



**BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 R.**

korekta

Listopad 2016

Spis treści

PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.	3
1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	4
2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY	6
2.1. Rachunek wyników Grupy	6
2.2. Aktywa Grupy	9
2.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy	12
3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	14
4. WYBRANE DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI GRUPY	15
5. KIERUNKI ROZWOJU BANKU	15
6. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W III KWARTALE 2016 R.	16
7. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	19
8. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW.....	21
9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ NIETYPOWYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE.....	22
10. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	22
11. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	23
12. EMISJE, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	23
13. INFORMACJE O DYWIDENDZIE	23
14. TRANSAKcje PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	23
15. INFORMACJE O PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	23
16. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH	23
17. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	24
18. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI BANKU PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	24
19. 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 EMITENTA	24
20. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU	25
21. SKŁAD ZARZĄDU BANKU	25
22. WSKAZANIE NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT	25
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.	26
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	26
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	27
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	28
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	29
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.	32
Śródroczny rachunek zysków i strat Banku	32
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku	32
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku	33
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku	34
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku	35
I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	36
II. Dane porównawcze	37
III. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów	37
IV. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	37
V. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych	39
VI. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, jednostki podlegające konsolidacji	39

PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.

Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w III kwartale 2016 r. w wysokości 12,7 mln zł wobec 1,2 mln zł w II kwartale 2016 r. oraz wobec -7,4 mln zł w analogicznym okresie ub.r. Grupa BOŚ S.A. poprawiła wynik odsetkowy o 25,4% w relacji do II kwartału 2016 r., głównie na skutek zmniejszenia, zgodnie ze strategią, udziału w pasywach wysokokosztowych obligacji i zastąpienia ich tańszymi finansowaniem w postaci depozytów. W związku z realizacją przez Bank, Programu Postępowania Naprawczego wynik Banku w III kwartale 2016 r. nie został obciążony podatkiem bankowym.

W okresie trzech kwartałów 2016 r. Grupa BOŚ S.A. wykazała zysk netto w wysokości 0,9 mln zł wobec straty netto -4,7 mln zł w analogicznym okresie ub.r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła wyższy o 18,9% wynik z tytułu odsetek oraz o 135,7% wynik na działalności handlowej, przy wyższych o 25,2% kosztach odpisów. Podkreślić należy zmniejszenie ogólnych kosztów administracyjnych o 3,3%. Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A. obniżyło się od początku roku o 3,5%.

BOŚ S.A. rozwijał działalność na rynku finansowania projektów proekologicznych powiększając, zgodnie ze Strategią, udział w portfelu kredytowym, kredytów udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój. Saldo kredytów proekologicznych na dzień 30 września 2016 r. wynosiło 4,87 mld zł, co stanowiło 33,5% salda kredytów ogółem w Banku.

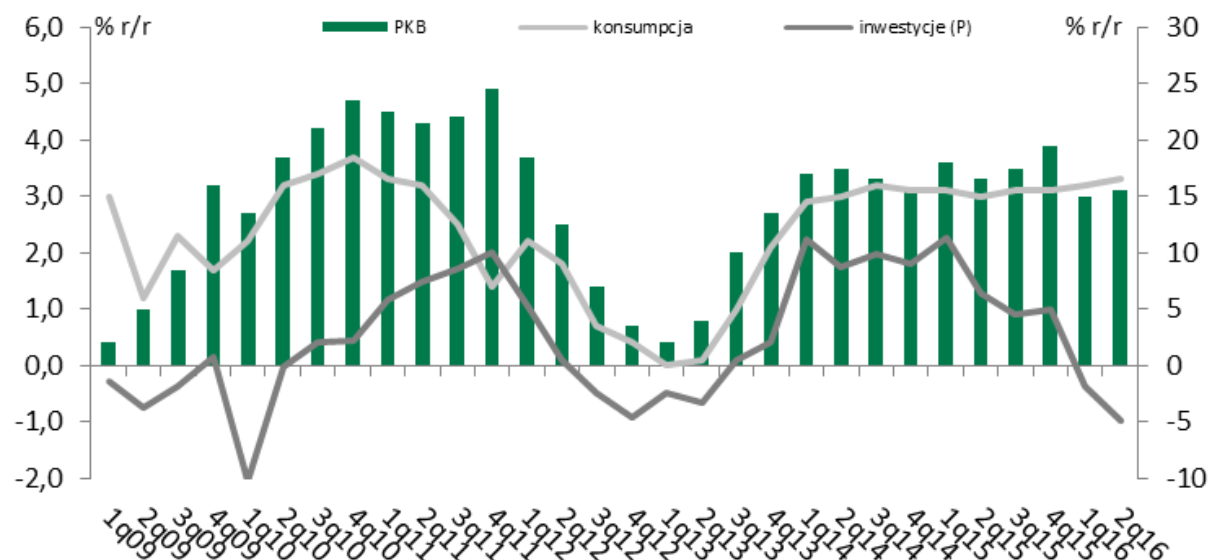
Od początku 2016 roku miały miejsce zmiany w strukturze portfela kredytowego. Zwiększył się udział kredytów udzielonych klientom korporacyjnym do poziomu 53%, natomiast zmniejszył się udział kredytów udzielonych jednostkom finansów publicznych. Zmiana w tych pozycjach miała związek z polityką udzielania kredytów o wyższych marżach. Kredyty korporacyjne wzrosły o 119,9 mln zł, a spadek w segmencie finansów publicznych wyniósł 246,4 mln zł. Wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom Grupy według stanu na 30 września 2016 r. wyniosła 14,1 mld zł. W okresie trzech kwartałów 2016 r. miały także miejsce znaczące zmiany w strukturze pasywów. Dalszemu zmniejszeniu uległ o 6,1 p.p. udział wysoko kosztowych zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych. Zwiększył się udział o 4,5 p.p. do poziomu 81% zobowiązań wobec klientów. Wolumen depozytów detalicznych wyniósł 10,6 mld zł na koniec III kwartału 2016 r. i zwiększył się o 26,5% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. Suma bilansowa Grupy na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 21,0 mld zł i była wyższa o 0,4% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 r.

Łączny współczynnik wypłacalności Grupy skonsolidowanej ostrożnościowo wyniósł 12,43% na koniec III kwartału 2016 r. wobec 12,10% na koniec 2015 r. Współczynnik Tier 1 wyniósł 9,37% na 30 września 2016 r. wobec 9,13% na koniec 2015 r. Bank wystąpił w dniu 9 września 2016 r. do KNF z wnioskiem o wydanie decyzji na zaklasyfikowanie akcji serii U - jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I. W przypadku zaklasyfikowania instrumentów do kapitału podstawowego Tier I według stanu na 30 września 2016 r. łączny współczynnik kapitałowy wyniósłby 15,22%, natomiast współczynnik kapitału Tier 1 wyniósłby 12,17%. Zgodnie ze stanem na koniec września 2016 r. Bank nie otrzymał decyzji, ze względu na powyższe formalnie Grupa BOŚ S.A. nie spełniała zalecanych poziomów współczynników kapitałowych.

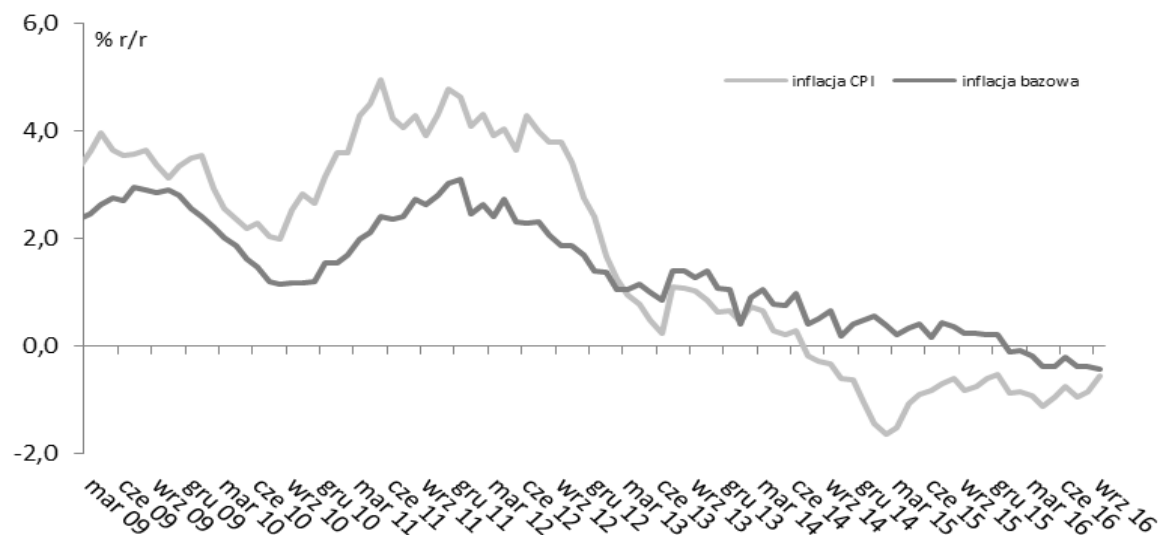
BOŚ S.A. skutecznie wdraża Ramową Strategię działania na lata 2016-2020 oraz Program Postępowania Naprawczego. Powyższe dokumenty zostały opracowane przy zachowaniu spójności pod względem założeń, kierunków i planowanych do osiągnięcia celów. Zgodnie z założeniami Strategii, Bank przeprowadził emisję akcji. W dniu 12 lipca 2016 r. sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego BOŚ S.A. o kwotę 400 mln zł. Podwyższenie kapitału umożliwi Bankowi dalszy organiczny rozwój i generowanie środków na realizację misji w zakresie finansowania inwestycji ekologicznych i zrównoważonego rozwoju. Wśród najważniejszych wdrożeń należy wymienić zmianę modelu biznesowego Grupy a w konsekwencji podniesienie efektywności działania Banku, zapewnienie stabilnych źródeł finansowania oraz rozszerzenie aktywności w obszarze szeroko pojętej ochrony środowiska. Bank, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, zwiększa aktywność w segmencie małych i średnich firm. Wprowadzony został nowy model obsługi dla mikro firm w oparciu o całą sieć oddziałów Banku. Ponadto, Bank podjął szereg działań w zakresie centralizacji i uproszczenia procesów w obszarze analizy kredytowej oraz aktywnych działań w zakresie redukcji ogólnych kosztów administracyjnych. Jednocześnie Bank kontynuuje także prace związane z rozwojem oferty dla klientów zamożnych w ramach bankowości prywatnej oraz pozyskiwaniem depozytów w euro.

1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

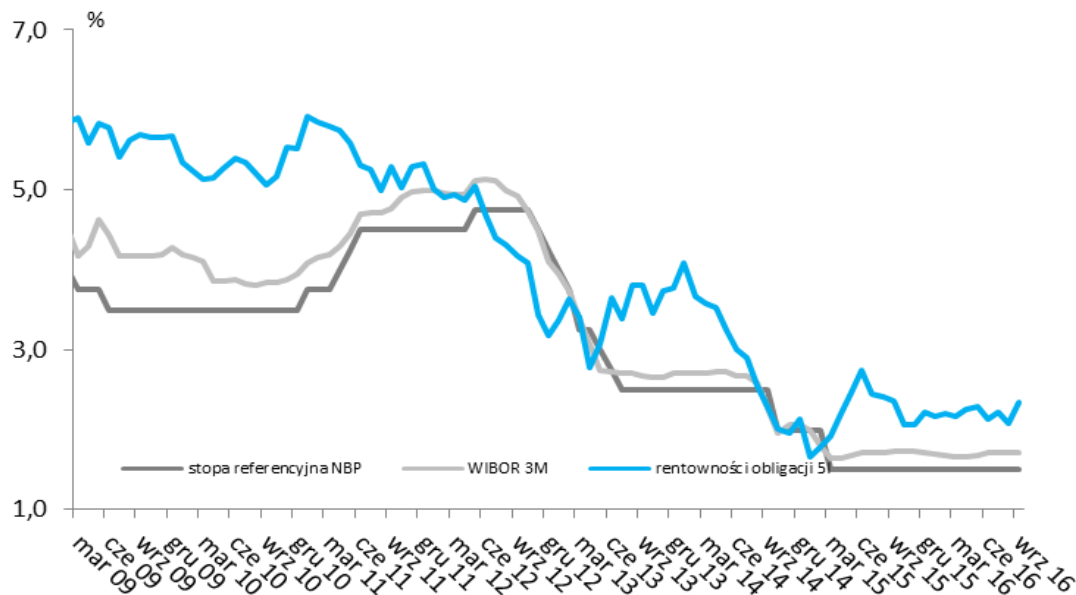
W III kw. 2016 r. gospodarka polska kontynuowała wzrost w umiarkowanym tempie, po tym jak w II kw. PKB wzrósł o 3,1% r/r wobec wzrostu o 3,0% r/r w I kw. br. W III kw. tempo wzrostu sprzedaży detalicznej w ujęciu realnym wzrosło o 5,9% r/r wobec 5,7% r/r w II kw., z kolei tempo wzrostu produkcji przemysłowej obniżyło się do 3,4% r/r wobec 4,1% r/r w II kw., a produkcja budowlana obniżyła się o 16,9% r/r wobec spadku o 14,1% r/r w II kw. (dane po korekcie o sezonowość). W III kw. postępowała stopniowa poprawa sytuacji na rynku pracy - stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się do 8,3% na koniec III kw. wobec 9,7% w analogicznym okresie 2015 r., przy spadku liczby bezrobotnych na koniec III kw. br. o ponad 215 tys. wobec analogicznego okresu ub.r.



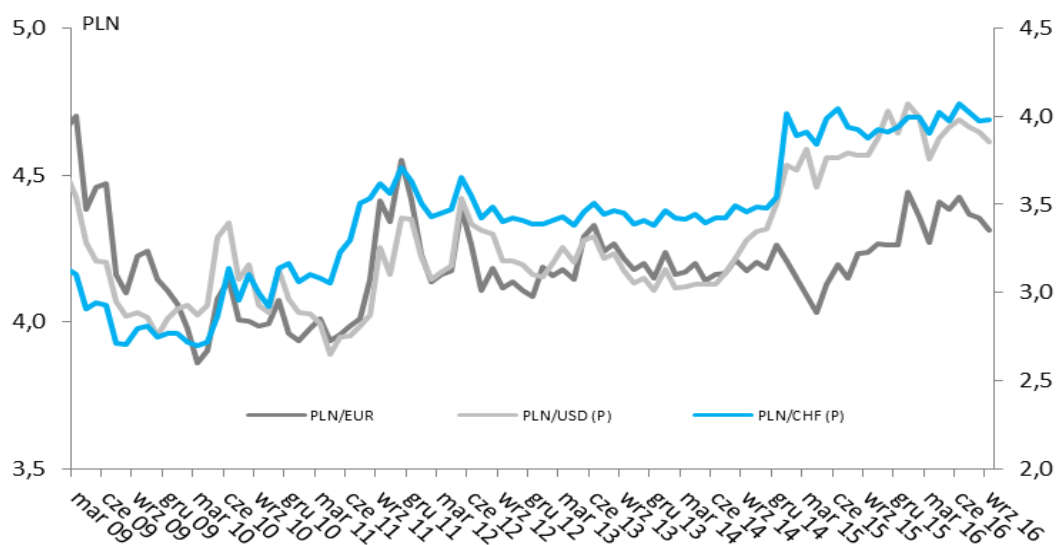
W III kw. utrzymywała się ujemna dynamika cen w gospodarce, niemniej pod koniec kwartału skala deflacji zmniejszyła się - na koniec III kw. wskaźnik cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniósł -0,5% r/r wobec -0,8% r/r na koniec II kw. Do sierpnia głęboko ujemna wartość wskaźnika CPI wynikała z utrzymującej się głębokiej deflacji cen paliw będącej wynikiem spadku (na przełomie 2015/2016), a następnie utrzymywania się na niskim poziomie cen ropy naftowej. Z kolei pod koniec III kw., dzięki bardzo niskiej statystycznej bazie odniesienia oraz bieżącemu wzrostowi cen paliw roczna dynamika cen paliw wyraźnie wzrosła, osiągając wartość dodatnią, co poskutkowało wzrostem wrześniowego wskaźnika inflacji. Jednocześnie w kierunku nadal niskiego indeksu CPI oddziaływała także niższa dynamika cen administrowanych (m.in. w wyniku regulacji dot. cen leków) oraz nadal umiarkowana presja popytowa i kosztowa w gospodarce. W tych warunkach wskaźnik inflacji bazowej po wykluczeniu cen żywności i energii pozostał przez III kw. na lekko ujemnym poziomie.



W III kw. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) kontynuowała politykę stabilnych stóp procentowych - stopa referencyjna NBP kształtowała się na poziomie 1,5%. RPP utrzymała w III kw. przekaz do otoczenia zewnętrznego, że jej intencją jest stabilizacja parametrów polityki monetarnej w najbliższej perspektywie, o ile sytuacja gospodarcza nie zaskoczy negatywnie. W III kw. w warunkach stabilnych stóp procentowych NBP oraz oczekiwań co do polityki banku centralnego oprocentowanie pożyczek na rynku międzybankowym było stabilne - stawka WIBOR 3M na koniec września ukształtowała się na poziomie 1,71% - tyle samo co na koniec czerwca br.



Po okresie podwyższonej zmienności notowań aktywów finansowych na globalnym rynku finansowym obserwowanej w I połowie roku (w I kw. wzrost obaw o sytuację gospodarek wschodzących, w II kw. wzrost zmienności przed i zaraz po ogłoszeniu wyniku referendum dot. przyszłości Wielkiej Brytanii w UE), w lipcu i sierpniu na globalnym rynku nastąpiła wyraźna poprawa nastrojów. Wśród czynników wspierających poprawę nastrojów rynkowych było osłabienie obaw przed szybkim wystąpieniem Wielkiej Brytanii z UE, z jednoczesnym okresowym wzrostem oczekiwań na luźniejszą politykę pieniężną głównych banków centralnych (w porównaniu do dotychczasowych oczekiwań). W rezultacie wyraźnie wzrosły notowania aktywów finansowych o wyższym profilu ryzyka. We wrześniu i październiku miała miejsce korekta sytuacji na rynku globalnym, przy ponownym wzroście zmienności notowań rynkowych (choć w mniejszej skali od tej notowanej w I poł. roku). Głównym powodem podwyższonej zmienności notowań aktywów było skorygowanie wcześniejszych oczekiwań rynkowych co do perspektyw polityki pieniężnej. Niepewność dot. perspektyw polityki pieniężnej głównych banków centralnych wiązała się ze wzrostem oczekiwań na podwyżkę stóp procentowych w USA oraz z obawami przed ograniczeniem skali programu skupu aktywów finansowych EBC.



Poprawa nastrojów na globalnym rynku finansowym w połączeniu ze spadkiem prawdopodobieństwa ustawowego obowiązku przewalutowania kredytów walutowych osób fizycznych przez banki (dzięki przedstawieniu w lipcu prezydenckiego projektu Ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki) poskutkowało w III kw. aprecjacją kursu złotego. W III kw. kurs złotego zyskał na wartości wobec dolara ponad 3,0% (do 3,85 PLN/USD na koniec III kw.), ponad 2,5% wobec euro (do 4,31 PLN/EUR na koniec września) oraz ponad 2% wobec franka szwajcarskiego (do 3,98 PLN/CHF na koniec września).

2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY

2.1. Rachunek wyników Grupy

Wyszczególnienie	III kw.	II kw.	I-III kw.	I-III kw.	Zmiana %	
	2016	2016	2016	2015	III kw. 2016/ II kw. 2016	I-III kw. 2016/ I-III kw. 2015
	tys. zł					
Działalność kontynuowana						
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	174 968	171 157	522 457	487 325	2,2	7,2
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-90 054	-103 441	-299 150	-299 591	-12,9	-0,1
Wynik z tytułu odsetek	84 914	67 716	223 307	187 734	25,4	18,9
Przychody z tytułu opłat i prowizji	32 487	36 565	103 375	107 415	-11,2	-3,8
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 496	-7 757	-22 969	-22 063	-3,4	4,1
Wynik z tytułu opłat i prowizji	24 991	28 808	80 406	85 352	-13,2	-5,8
Przychody z tytułu dywidend	52	5 169	5 226	5 270	-99,0	-0,8
Wynik na działalności handlowej	18 855	5 796	39 664	16 827	225,3	135,7
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	8	4 392	4 400	11 872	-99,8	-62,9
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 196	828	2 324	1 106	44,4	110,1
Wynik z pozycji wymiany	4 644	8 972	16 219	37 530	-48,2	-56,8
Pozostałe przychody operacyjne	489	2 443	6 060	21 363	-80,0	-71,6
Pozostałe koszty operacyjne	-2 663	-2 812	-8 591	-10 305	-5,3	-16,6
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-25 333	-36 292	-83 127	-66 411	-30,2	25,2
Ogólne koszty administracyjne	-91 387	-85 646	-283 404	-293 105	6,7	-3,3
Wynik na działalności operacyjnej	15 766	-626	2 484	-2 767	x	x
Zysk / Strata brutto	15 766	-626	2 484	-2 767	x	x
Obciążenia podatkowe	-3 110	1 796	-1 574	-1 978	x	-20,4
- część bieżąca	-942	-535	-2 247	-2 265	76,1	-0,8
- część odroczone	-2 168	2 331	673	287	x	134,5
ZYSK / STRATA NETTO	12 656	1 170	910	-4 745	981,7	x

Bank realizuje zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Strategię działania BOŚ na lata 2016-2020 oraz Program Postępowania Naprawczego. Priorytetowym celem BOŚ S.A. na lata 2016-2020 jest wzrost rentowności Banku do poziomu wyższego od średniej rentowności w sektorze bankowym.

Grupa BOŚ S.A. wykazała zysk netto w III kwartale 2016 r. w wysokości 12,7 mln zł wobec 1,2 mln zł w II kwartale 2016 r. oraz straty netto -7,4 mln zł w III kwartale ub.r. Grupa BOŚ S.A. poprawiła wynik odsetkowy o 25,4% w relacji do II kwartału 2016 r., głównie na skutek wykupu wysokokosztowych euroobligacji i zastąpienia ich tańszym finansowaniem w postaci depozytów. W III kwartale 2016 r. Grupa wykazała także wzrost wyniku na działalności handlowej oraz lepszy wynik z tytułu odpisów, przy słabszym wyniku z tytułu prowizji. Ogólne koszty administracyjne po wyeliminowaniu wpływu zwrotu podatku bankowego byłyby niższe o 4,9%. Podkreślenia wymaga spadek świadczeń pracowniczych o 8,4% w III kwartale 2016 r. przy spadku zatrudnienia w tym okresie o 2,6%.

W okresie trzech kwartałów 2016 r. Grupa BOŚ S.A. wykazała także zysk netto w wysokości 0,9 mln zł wobec straty netto -4,7 mln zł w analogicznym okresie ub.r.

W trzech kwartałach 2016 r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła wyższy o 18,9% wynik z tytułu odsetek w porównaniu do analogicznego okresu ub.r., na skutek wzrostu o 7,2% przychodów przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 0,1%. Przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek wzrosły o 11,9%, tj. o 44,4 mln zł, (przy wzroście średniego stanu kredytów klientów o 1,2 mld zł, tj. o 8,9%). Przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek klientów korporacyjnych wzrosły o 30,5%, przy spadku przychodów odsetkowych od kredytów udzielonych klientom detalicznym o 1,4% oraz jednostkom finansów publicznych o 19,6%.

Wyszczególnienie	III kw.	II kw.	I-III kw.	I-III kw.	Zmiana %	
	2016	2016	2016	2015	III kw. 2016/ II kw. 2016	I-III kw. 2016/ I-III kw. 2015
	tys. zł					
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze:	174 968	171 157	522 457	487 325	2,2	7,2
Kredytów i pożyczek, w tym od:	141 892	136 148	418 449	374 043	4,2	11,9
- Banków	2 961	241	3 404	2 115	1 129	60,9
- Klientów, w tym:	138 931	135 907	415 045	371 928	2,2	11,6
- korporacyjnych	82 015	78 976	242 561	185 939	3,8	30,5
- detalicznych	41 305	41 118	124 108	125 866	0,5	-1,4
- finansów publicznych	15 654	15 809	48 322	60 123	-1,0	-19,6
- pozostałych	-43	4	54	-	-1 175	x
Instrumentów finansowych	33 455	35 115	104 008	111 008	-4,7	-6,3
Transakcji zabezpieczających	-379	-106	-	2 274	257,5	x
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze:	90 054	103 441	299 150	299 591	-12,9	-0,1
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych, w tym od:	71 441	77 160	220 198	191 974	-7,4	14,7
- Banków	439	804	1 904	2 603	-45,4	-26,9
- Klientów, w tym:	71 002	76 356	218 294	189 371	-7,0	15,3
- korporacyjnych	14 177	15 944	48 830	62 179	-11,1	-21,5
- detalicznych	53 640	56 155	157 969	112 593	-4,5	40,3
- finansów publicznych	3 194	4 242	11 486	14 057	-24,7	-18,3
- funduszy ekologicznych	3	3	9	542	0,0	-98,3
- pozostałych	-12	12	-	-	-200,0	x
Kredytów i pożyczek	603	735	2 353	4 770	-18,0	-50,7
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty	72	86	233	1 713	-16,3	-86,4
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji	15 865	25 460	74 293	101 134	-37,7	-26,5
Transakcji zabezpieczających	2 073	-	2 073	-	x	x
Wynik z tytułu odsetek	84 914	67 716	223 307	187 734	25,4	18,9

Koszty odsetkowe obniżyły się o 0,1% tj. o 0,4 mln zł. Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze z tytułu lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych wzrosły o 14,7%, z powodu wzrostu kosztów odsetkowych od depozytów klientów detalicznych na skutek zwiększenia bazy depozytowej. Grupa odnotowała spadek o 26,5% kosztów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji zmniejszył się o 5,8% w trzech kwartałach 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu ub.r., głównie na skutek niższych przychodów prowizyjnych z tytułu opłat za obsługę rachunków klientów, innych operacji rozliczeniowych w obrocie krajowym i zagranicznym oraz prowizji od kredytów. Koszty z tytułu opłat i prowizji wzrosły głównie na skutek wyższych kosztów opłat z tytułu świadczonych usług przez Euronet z działalności maklerskiej oraz opłat z tytułu kart płatniczych.

Wyszczególnienie	III kw. 2016	II kw. 2016	I-III kw. 2016	I-III kw. 2015	Zmiana %	
					III kw. 2016/ II kw. 2016	I-III kw. 2016/ I-III kw. 2015
	tys. zł					
Przychody z tytułu opłat i prowizji	32 487	36 565	103 375	107 415	-11,2	-3,8
Oplaty z tytułu operacji papierami wartościowymi	9 739	11 793	32 218	30 483	-17,4	5,7
Oplaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	9 484	10 305	29 662	35 655	-8,0	-16,8
Prowizje od kredytów	5 877	7 218	19 971	25 464	-18,6	-21,6
Prowizje od gwarancji i akredytywy	889	1 182	3 296	5 332	-24,8	-38,2
Prowizje z działalności maklerskiej	4 350	4 088	13 015	10 151	6,4	28,2
Prowizje z tyt. opłat BFG	2 055	1 883	4 931	-	9,1	x
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	92	95	278	328	-3,2	-15,2
Pozostałe opłaty	1	1	4	2	0,0	100,0
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7 496	7 757	22 969	22 063	-3,4	4,1
Oplaty z działalności maklerskiej	4 562	4 672	13 896	13 180	-2,4	5,4
Oplaty z tytułu kart płatniczych	1 686	1 494	4 759	4 168	12,9	14,2
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym	125	133	414	385	-6,0	7,5
Oplaty od rachunków bieżących	324	322	979	2 380	0,6	-58,9
Oplaty z tytułu świadczonych usług przez Euronet	300	487	1 114	508	-38,4	119,3
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	186	253	776	835	-26,5	-7,1
Pozostałe opłaty	313	396	1 031	607	-21,0	69,9
Wynik z tytułu opłat i prowizji	24 991	28 808	80 406	85 352	-13,2	-5,8

Wynik Grupy BOŚ S.A. na działalności handlowej w trzech kwartałach 2016 r. wyniósł 39,7 mln zł wobec 16,8 mln. zł, w analogicznym okresie ub.r. Głównie na skutek wyższego wyniku z FX swap Banku oraz z działalności handlowej Domu Maklerskiego BOŚ S.A. z operacji kontraktami różnic kursowych, jak i pozostałymi pochodnymi instrumentami finansowymi.

Wynik Grupy na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych wyniósł 4,4 mln zł w porównaniu do 11,9 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wysoki wynik w ubiegłym roku na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych był efektem wykorzystania sprzyjających zmian cen obligacji Skarbu Państwa i sprzedaży przez Bank obligacji z „portfela dostępnego do sprzedaży”.

Wynik z pozycji wymiany zmniejszył się o 21,3 mln zł tj. 56,8% głównie z powodu niższego wyniku rewaluacji instrumentów forward i spot niższego wyniku z transakcji klientowskich.

W trzech kwartałach 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu ub.r. mniej korzystnie ukształtował się wynik odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości -83,1 mln zł wobec -66,4 mln zł. Główny wpływ na wynik odpisów w br. miały odpisy na kredyty udzielone klientom segmentu korporacyjnego w wysokości -53,1 mln zł.

Ogólne koszty administracyjne Grupy spadły o 3,3% wobec analogicznego okresu ub.r., głównie na skutek spadku kosztów administracyjnych o 4,7 % (tj. 5,9 mln zł). Spadek kosztów amortyzacji o 6,2 mln zł wynikał głównie ze spadku kosztów amortyzacji w Banku. Koszty rzeczowe Grupy spadły o 10,0%, tj. o 9,5 mln zł, głównie na skutek spadku kosztów promocji, utrzymania pomieszczeń oraz kosztów IT.

Wyszczególnienie	III kw. 2016	II kw. 2016	I-III kw. 2016	I-III kw. 2015	Zmiana %	
	tys. zł				III kw. 2016 / II kw. 2016	I-III kw. 2016 / I-III kw. 2015
Świadczenia pracownicze	40 682	44 435	131 371	128 972	-8,4	1,9
Koszty administracyjne, w tym:	39 278	29 834	117 623	123 484	31,7	-4,7
- koszty rzeczowe	29 072	28 449	85 497	95 030	2,2	-10,0
- podatki i opłaty	1 295	-8 501	3 551	4 030	-115,2	-11,9
- składka i wpłaty na BFG	8 623	8 665	25 974	22 384	-0,5	16,0
- składka i wpłaty na KNF	262	1 156	2 510	2 040	-77,3	23,0
- składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego	26	65	91	-	-60,0	x
Amortyzacja	11 427	11 377	34 410	40 649	0,4	-15,3
Ogólne koszty administracyjne	91 387	85 646	283 404	293 105	6,7	-3,3

Wzrost kosztów wynagrodzeń Grupy BOŚ S.A. w trzech kwartałach 2016 r. w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 wynikał głównie z rozwoju w Domu Maklerskim BOŚ S.A. w 2015 roku usług dla klientów instytucjonalnych (TFI, OFE) i konieczności zatrudnienia wysoko wyspecjalizowanej kadry zarówno w obsłudze klientów jak i wydziale analiz dedykowanym profesjonalnym klientom. Liczba pracowników w całej Grupie zmniejszyła się od początku roku o 3,5%, tj. do poziomu 1 712 osób na koniec III kwartału 2016 r.

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana %	
	w etatach			30.09.2016 vs. 30.06.2016	30.09.2016 vs. 31.12.2015
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 476	1 513	1 517	-2,4	-2,7
Zatrudnienie w spółkach zależnych	236	245	258	-3,7	-8,5
Razem zatrudnienie w Grupie BOŚ	1 712	1 758	1 775	-2,6	-3,5

2.2. Aktywa Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 21 003,7 mln zł i była wyższa o 0,4% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 r.

2.2.1. Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana %	
	tys. zł			30.09.2016 vs. 30.06.2016	30.09.2016 vs. 31.12.2015
Kasa, środki w Banku Centralnym	855 082	801 248	614 897	6,7	39,1
Należności od innych banków	241 007	249 971	158 720	-3,6	51,8
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	63 134	143 887	107 182	-56,1	-41,1
Pochodne instrumenty finansowe	167 507	180 119	206 949	-7,0	-19,1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	11 557	x	x
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 069 179	14 287 684	14 343 558	-1,5	-1,9
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	5 065 486	5 054 491	5 000 538	0,2	1,3
- dostępne do sprzedaży	3 944 949	4 128 485	4 072 490	-4,4	-3,1
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 120 537	926 006	928 048	21,0	20,7
Wartości niematerialne	132 023	136 545	147 610	-3,3	-10,6
Rzeczowe aktywa trwałe	84 726	87 722	89 411	-3,4	-5,2
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	50 042	51 702	49 683	-3,2	0,7
Inne aktywa	275 518	153 508	191 667	79,5	43,7
Aktywa razem	21 003 704	21 146 877	20 921 772	-0,7	0,4

Według stanu na dzień 30 września 2016 r. największy udział w aktywach wynoszący 67,0% stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w strukturze aktywów od początku roku 2016 r. uległ obniżeniu o 1,6 p.p., zwiększył się natomiast udział pozycji Kasa, środki w Banku Centralnym o 1,1% oraz inwestycyjnych papierów wartościowych o 0,2 p.p.

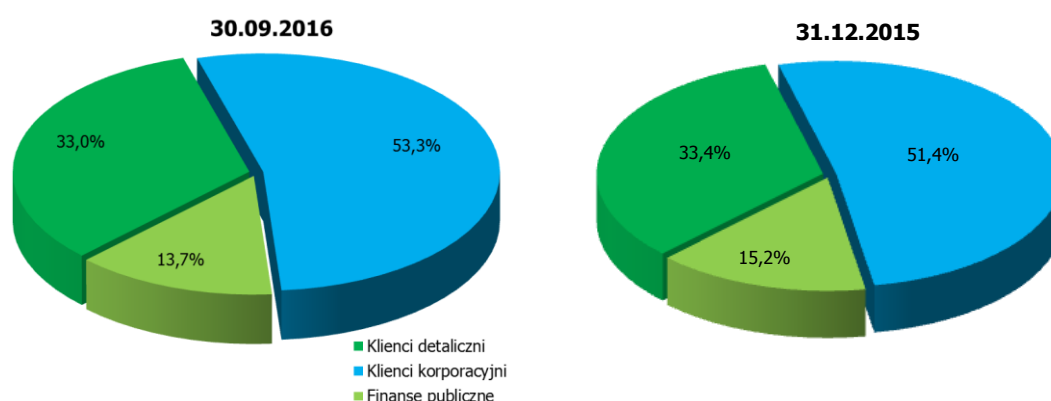
2.2.2. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom Grupy według stanu na koniec III kwartału 2016 r. wyniosła 14 069,2 mln zł i była niższa o 1,9% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana %	
	tys. zł			30.09.2016 vs. 30.06.2016	30.09.2016 vs. 31.12.2015
Kredyty udzielone klientom detalicznym	4 640 528	4 755 043	4 788 405	-2,4	-3,1
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	7 497 385	7 546 040	7 377 494	-0,6	1,6
Kredyty udzielone finansom publicznym	1 931 237	1 986 590	2 177 649	-2,8	-11,3
Kredyty i pożyczki	14 069 150	14 287 673	14 343 548	-1,5	-1,9
Pozostałe należności	29	11	10	163,6	190,0
KREDYTY I POŻYCZKI NETTO UDZIELONE KLIENTOM	14 069 179	14 287 684	14 343 558	-1,5	-1,9

Na koniec III kwartału 2016 r., w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2015 r., wzrósł wolumen kredytów i pożyczek o 1,6%, tj. o 119,9 mln zł w segmencie korporacyjnym. Natomiast największy spadek wolumenu kredytów i pożyczek o 246,4 mln zł wystąpił w segmencie finansów publicznych. Zmiana w tych pozycjach miała związek z polityką udzielania kredytów o wyższych marżach.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom – struktura segmentowa



Najwyższy udział w kredytach ogółem wynoszący 53,3% miał segment klientów korporacyjnych. Udział segmentu detalicznego w kredytach ogółem spadł do 33,0%. Kwota ogółem kredytów segmentu detalicznego wyniosła 4 640,5 mln zł na koniec III kwartału 2016 r. wobec 4 788,4 mln zł na koniec 2015 r. Główną pozycję stanowią kredyty mieszkaniowe, których wartość bilansowa wyniosła 3 685,1 mln zł na koniec III kwartału 2016 r. wobec 3 821,0 mln zł na koniec 2015 r.

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana %	
	tys. zł			30.09.2016 vs. 30.06.2016	30.09.2016 vs. 31.12.2015
Kredyty mieszkaniowe w PLN	1 559 111	1 569 668	1 589 579	-0,7	-1,9
Kredyty mieszkaniowe w CHF	1 268 861	1 325 125	1 337 470	-4,2	-5,1
Kredyty mieszkaniowe w EUR	799 422	836 120	831 469	-4,4	-3,9
Kredyty mieszkaniowe w USD	57 734	61 561	62 505	-6,2	-7,6
KREDYTY MIESZKANIOWE OGÓŁEM	3 685 128	3 792 475	3 821 023	-2,8	-3,6

Najwyższy udział w kredytach mieszkaniowych - 57,7% mają kredyty w walutach obcych (58,4% na koniec 2015 r.). Udział kredytów mieszkaniowych w CHF w całym portfelu kredytowym Grupy BOŚ S.A. (netto) zmniejszył się i wyniósł 9,0% wobec 9,3% na koniec 2015 r.

Kredyty proekologiczne

BOŚ S.A. rozwijał działalność na rynku finansowania projektów proekologicznych powiększając, zgodnie ze Strategią, udział w portfelu kredytowym kredytów udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój. Saldo kredytów proekologicznych na dzień 30 września 2016 r. wynosiło 4,87 mld zł, co stanowiło 33,5% salda kredytów ogółem w Banku.

Struktura segmentowa kredytów proekologicznych (wg wartości kapitału)

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana %	
	tys. zł			30.09.2016 vs. 30.06.2016	30.09.2016 vs. 31.12.2015
Kredyty proekologiczne udzielone klientom detalicznym	164 633	161 087	155 510	2,2	5,9
Kredyty proekologiczne udzielone klientom korporacyjnym	4 061 600	4 109 820	3 964 678	-1,2	2,4
Kredyty proekologiczne udzielone finansom publicznym	640 680	672 286	752 761	-4,7	-14,9
KREDYTY PROEKOLOGICZNE	4 866 912	4 943 192	4 872 949	-1,5	-0,1

Kwota umów zawartych w ciągu III kwartału 2016 r. na finansowanie działań proekologicznych wyniosła 459,6 mln zł. W zdecydowanej większości (88,6% kwoty) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów korporacyjnych. Kredyty te przeznaczone były w większości na inwestycje w obszarze ochrony atmosfery, głównie na realizację przedsięwzięć z zakresu efektywności energetycznej i zrównoważonego budownictwa.

Sprzedaży kredytów proekologicznych w podziale na segmenty klientów (wg wartości kapitału)

Wyszczególnienie	I-III kw. 2016	I-III kw. 2015	Zmiana %
	tys. zł		
Nowe kredyty udzielone klientom detalicznym w okresie	40 886	86 458	-52,7
Nowe kredyty udzielone finansom publicznym w okresie	11 307	45 616	-75,2
Nowe kredyty udzielone klientom korporacyjnym w okresie	407 397	1 943 965	-79,0
NOWE KREDYTY UDZIELONE KLIENTOM W OKRESIE	459 590	2 076 039	-77,9

2.2.3. Jakość portfela kredytowego

Wyszczególnienie	30.09.2016		31.12.2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Kredyty i pożyczki bez przesłanki utraty wartości, w tym:	13 253 122	91,3	13 433 872	91,2
Kredyty i pożyczki, które nie są zaległe	13 091 202	90,1	13 241 534	89,9
Kredyty i pożyczki, które są zaległe	161 920	1,1	192 338	1,3
Kredyty i pożyczki posiadające przesłanki utraty wartości, ale nie wykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne	245 369	1,7	249 083	1,7
Kredyty i pożyczki posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości	1 024 000	7,1	1 042 801	7,1
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	14 522 491	100,0	14 725 756	100,0
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	-453 340	-3,1	-382 207	-2,6
Pozostałe należności	29	0,0	10	0,0
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	14 069 180	96,9	14 343 559	97,4
- klienci	14 069 179	96,9	14 343 558	97,4
- banki	1	0,0	1	0,0

Na koniec III kwartału br. stan odpisów aktualizujących wyniósł 453,3 mln zł i zwiększył się o 18,6% (tj. o 71,1 mln zł) w stosunku do stanu na koniec 2015 r. Relacja odpisów aktualizujących do kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom brutto na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 3,1% co oznacza wzrost o 0,5 p.p. wobec stanu na koniec 2015 r. Odpisy segmentu korporacyjnego na koniec III kwartału 2016 r. wyniosły 241,1 mln zł wobec 191,3 mln zł na koniec 2015 r., a detalicznego 209,7 mln zł wobec 188,3 mln zł na koniec ub. roku. Odpisy segmentu finansów publicznych obniżyły się w stosunku do końca 2015 r. i wyniosły 0,1 mln zł na koniec III kwartału 2016 r.

Udział kredytów i pożyczek brutto z utratą wartości w całym portfelu wyniósł 7,1% na dzień 30 września 2016 r. i nie uległ zmianie wobec stanu na koniec 2015 r.

Na dzień 30 września 2016 r. udział kredytów i pożyczek z utratą wartości w segmencie detalicznym wyniósł 8,3% (mieszkaniowe 5,9%, pozostałe detaliczne 16,5%), a w segmencie korporacyjnym i finansów publicznych (łącznie z bankami) 6,6%.

2.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

2.3.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem Grupy

Na koniec III kwartału 2016 r. najwyższy udział w sumie bilansowej 80,9% miały zobowiązania wobec klientów, ich udział zwiększył się o 4,5 p.p. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. Udział zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych zmniejszył się w tym czasie o 6,1 p.p.

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana %	
	tys. zł			30.09.2016 vs. 30.06.2016	30.09.2016 vs. 31.12.2015
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	131 252	158 014	216 409	-16,9	-39,4
Pochodne instrumenty finansowe	126 818	190 631	152 291	-33,5	-16,7
Pochodne instrumenty zabezpieczające	35 226	51 496	37 621	-31,6	-6,4
Zobowiązania wobec klientów	16 982 866	17 527 312	15 968 163	-3,1	6,4
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	1 037 397	1 041 147	2 318 189	-0,4	-55,2
Zobowiązania podporządkowane	600 804	600 769	599 961	0,0	0,1
Rezerwy	9 070	9 140	19 261	-0,8	-52,9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	-	397	x	-96,7
Pozostałe zobowiązania	227 621	125 023	140 924	82,1	61,5
Kapitał własny razem	1 852 637	1 443 345	1 468 556	28,4	26,2
Kapitał własny i zobowiązania razem	21 003 704	21 146 877	20 921 772	-0,7	0,4

2.3.2. Zobowiązania Grupy Kapitałowej

Główne źródło finansowania działalności Grupy, stanowią zobowiązania wobec klientów, w tym:

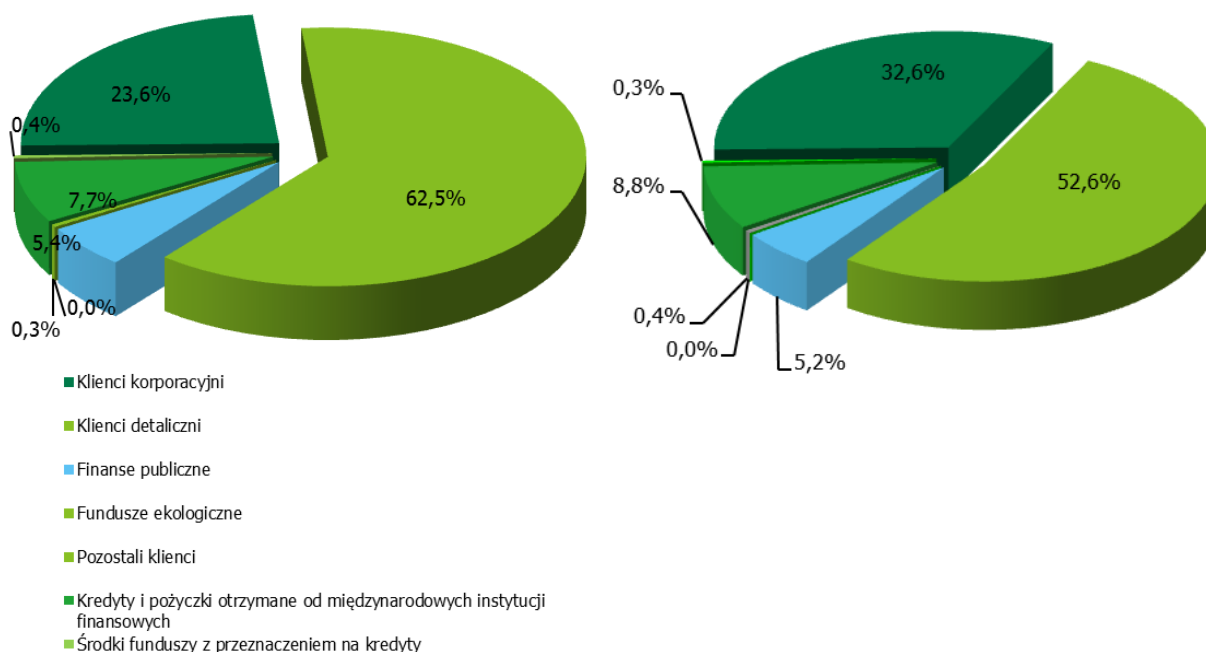
- środki depozytowe pozyskiwane przez sieć placówek Banku,
- kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych,
- środki pozyskane od obcych donatorów na działalność kredytową w formie bezpośrednich linii, dopłat do oprocentowania lub dopłat do kapitału (Narodowy Fundusz Ochrony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

Zobowiązania Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wobec klientów według stanu na 30 września 2016 r. wyniosły 16 982,9 mln zł i były wyższe o 6,4% w porównaniu do stanu na koniec 2015 r.

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana %	
	tys. zł			30.09.2016 vs. 30.06.2016	30.09.2016 vs. 31.12.2015
Klienci korporacyjni	4 014 069	4 328 902	5 209 149	-7,3	-22,9
Klienci detaliczni	10 618 323	10 829 132	8 396 643	-1,9	26,5
Finanse publiczne	925 354	889 365	838 005	4,0	10,4
Fundusze ekologiczne	1 649	1 965	1 067	-16,1	54,5
Pozostali klienci	58 283	60 267	66 685	-3,3	-12,6
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	1 303 168	1 354 657	1 410 914	-3,8	-7,6
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	62 020	63 024	45 700	-1,6	35,7
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	16 982 866	17 527 312	15 968 163	-3,1	6,4

Na koniec III kwartału 2016 r. wolumen depozytów detalicznych wynosił 10 618,3 mln zł i zwiększył się o 26,5% w stosunku do stanu na koniec 2015 r.

Na dzień 30 września 2016 r. zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wyniosły 4 014,1 mln zł. W stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 r. zostały zredukowane celem optymalizacji źródeł finansowania o 22,9%. Wzrost zobowiązań w segmencie finansów publicznych o 10,4% wynikał z pozyskania przez Bank depozytów podmiotów nie objętych nowelizacją Ustawy o konsolidacji finansów publicznych.

Zobowiązania wobec klientów – struktura segmentowa**30.09.2016****31.12.2015****3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE**

Wyszczególnienie	30.09.2016 %	31.12.2015	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	0,1	-3,4	3,5
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,0	-0,3	0,3
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	1,4	1,3	0,1
Koszty/dochody (C/I) ⁴	76,8	88,3	-11,5

1) relacja annualizowanego zysku netto do średniego stanu kapitałów z początku i końca okresu,

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

3) relacja annualizowanego wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca okresu,

4) relacja ogólnych kosztów administracyjnych 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 na rachunkowości zabezpieczeń i wyniku z pozycji wymiany, wyniku z pozostałych operacji.

Wskaźnik ROE Grupy BOŚ S.A. wyniósł 0,1% wobec -3,4% na koniec 2015 r. Marża odsetkowa na aktywach wyniosła 1,4% wobec 1,3% na koniec grudnia 2015 r.

Wyszczególnienie	30.09.2016 %	31.12.2015	Zmiana w p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (współczynnik wypłacalności)	12,43	12,10	0,33
Współczynnik Tier 1	9,37	9,13	0,24

W przypadku zaklasyfikowania instrumentów, wyemitowanych przez Bank akcji serii U, do kapitału podstawowego Tier I na 30.09.2016 współczynniki wyniosłyby:

Łączny współczynnik kapitałowy (współczynnik wypłacalności)	15,22	12,10	3,12
Współczynnik Tier 1	12,17	9,13	3,04

Na dzień 30 września 2016 r. współczynniki kapitałowe Grupy BOŚ S.A. skonsolidowanej ostrożnościowo zostały wyznaczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR). Na koniec III kwartału 2016 r., Grupa BOŚ S.A. nie

osiągnęła zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego poziomów współczynników kapitałowych. Jednocześnie Bank wystąpił w dniu 9 września 2016 r. do KNF z wnioskiem o wydanie decyzji na zaklasyfikowanie instrumentów kapitałowych – w postaci wyemitowanych przez Bank akcji serii U - jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I. W przypadku zaklasyfikowania instrumentów do kapitału podstawowego Tier I według stanu na 30 września 2016r. łączny współczynnik kapitałowy wyniósłby 15,22%, natomiast współczynnik kapitału Tier 1 wyniósłby 12,17%. Zgodnie ze stanem na koniec września 2016 r. Bank nie otrzymał decyzji, ze względu na powyższe formalnie Grupa BOŚ S.A. nie spełniała zalecanych poziomów współczynników kapitałowych.

4. WYBRANE DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	Zmiana %	
				30.09.2016	30.09.2016
				vs.	vs.
				30.06.2015	31.12.2015
	tys.				
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.					
Liczba klientów	258,4	259,5	251,4	-0,4	2,8
Liczba klientów detalicznych	252,6	253,7	245,6	-0,4	2,9
Liczba klientów pionu korporacji i finansów publicznych	5,8	5,8	5,8	0,0	0,0
Liczba klientów korzystających z kanałów elektronicznych	133,1	127,8	124,0	4,1	7,3
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych*	263,9	264,3	254,7	-0,2	3,6
Karty płatnicze i kredytowe razem	101,2	101,8	100,8	-0,6	0,4
Liczba placówek (w szt.)	90	90	93	0,0	-3,2
DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.					
Liczba rachunków inwestycyjnych	87,8	86,4	83,8	1,6	4,8
w tym liczba rachunków internetowych	80,7	79,3	76,6	1,8	5,4
Liczba placówek (w szt.)	13	13	13	0,0	0,0

* łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

5. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

W kwietniu 2016 r. Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła Ramową Strategię Rozwoju BOŚ S.A. na lata 2016-2020. Zgodnie z dokumentem strategicznym, nadrzędne cele strategiczne Banku stanowią:

- rentowność Banku powyżej średniej rynkowej,
- Bank jako sprawny kanał transmisji środków przeznaczonych na inwestycje w ochronę środowiska i zrównoważony rozwój w Polsce.

W III kwartale 2016 r. kontynuowane były prace związane z operacjonalizacją "Ramowej Strategii Rozwoju Banku Ochrony Środowiska S.A. na lata 2016 - 2020". Pod koniec czerwca br. Zarząd Banku kierunkowo zaakceptował do realizacji inicjatywę strategiczną. Zatwierdzona lista inicjatyw strategicznych zawiera przedsięwzięcia związane z podniesieniem efektywności funkcjonowania Banku, tj.:

- ukierunkowane na optymalizację kosztów, umożliwiającą zarówno restrukturyzację Banku jak i zapewnianą możliwość finansową na realizację działań związanych z zapewnieniem większych przychodów. Inicjatywy ukierunkowane na optymalizację kosztów skupiają działania polegające na m.in.: optymalizacji kosztów osobowych, redukcji lub renegotjacji umów serwisowych, konsolidacji i optymalizacji infrastruktury i licencji IT&N oraz renegotjacji umów najmu sieci sprzedaży.
- zapewniające rozwój Banku, związany z pozyskiwaniem nowych klientów jak i wzrostu przychodów. Wśród inicjatyw zapewniających rozwój Banku znalazły się m.in.:
 - rozwój współpracy Banku z Państwowym Gospodarstwem Leśnym Lasy Państwowe oraz jego kontrahentami poprzez zwiększenie dostępności i zakresu oferty produktowej, z wykorzystaniem potencjału współpracy ze Spółkami Grupy BOŚ,
 - zmiana modelu biznesowego call center,

- rozwój sprzedaży oferty Banku dla klientów instytucjonalnych Obszaru Rynku Detalicznego, ze szczególnym naciskiem na mikroprzedsiębiorstwa poprzez dokonanie zmian w segmentacji klientów i dotarcie w ramach komponentu detalicznego do grupy klientów, do których BOŚ nie docierał dotychczas z ofertą,
- rozwój sprzedaży oferty Banku dla klientów zamożnych poprzez wyodrębnienie segmentu klienta zamożnego i wyłonienie struktury dedykowanych doradców oferujących odpowiednią jakość obsługi oraz zindywidualizowane podejście, adekwatne do potrzeb oraz potencjału klienta zamożnego,
- unowocześnienie bankowości internetowej i mobilnej poprzez dostosowanie do standardów rynkowych i, w kolejnym etapie, wdrażanie rozwiązań innowacyjnych,
- rozwój kompleksowej oferty produktów dla klientów korporacyjnych w tym dostosowanie oferty produktowej do potrzeb wybranych branż i segmentów poprzez identyfikację istniejących luk produktowych a następnie podjęcie działań w celu ich eliminacji i uwypuklenia specjalizacji Banku w finansowaniu i obsłudze wybranych branż, priorytetowych z punktu widzenia Strategii,
- rozwój oferty produktów proekologicznych we współpracy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej,
- wdrożenie nowego procesu kredytowego realizowane m.in. przez przygotowanie i wdrożenie kompleksowego zarządzania procesem kredytowym uwzględniającego zaprojektowanie całościowego procesu kredytowego i przypisanie odpowiedzialności za poszczególne etapy procesu wraz z określeniem miar efektywności procesu, automatyzację procesu jak również zapewnienie nowych procesów dedykowanych dla wyodrębnionych mikro segmentów (np. branżowych).

W III kwartale br. rozpoczęła się faza realizacji większości podjętych inicjatyw strategicznych zgodnie z przyjętymi założeniami biznesowymi.

6. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W III KWARTALE 2016 R.

Podwyższenie kapitału

W dniu 12 lipca 2016 r. (raport bieżący nr 43/2016) sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego BOŚ S.A. o kwotę 400 mln zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii U oraz zmianę Statutu Spółki w tym zakresie. Podwyższenie kapitału umożliwia Bankowi dalszy organiczny rozwój i generowanie środków na realizację misji w zakresie finansowania inwestycji ekologicznych i zrównoważonego rozwoju.

Nagrody i wyróżnienia

Bank Ochrony Środowiska zajął pierwszą pozycję w badaniu satysfakcji Klientów banków przeprowadzonym wśród czytelników „Parkietu”. BOŚ uzyskał notę 3,9 w pięciostopniowej skali. Średnia dla całego badania wyniosła 2,6.

W rankingu Przyjazny Bank Newsweeka - Bank 2016 opublikowanym we wrześniu 2016 r., w kategorii „bankowość hipoteczna” BOŚ uzyskał 3 miejsce.

Podatek bankowy

Zgodnie z art. 3 i art. 4 pkt 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2016 r. o podatku od niektórych instytucji finansowych (t.j. Dz.U. 2016 poz. 68; dalej: „Ustawa o podatku FIN”), Bank jest podatnikiem podatku od niektórych instytucji finansowych (dalej „podatku FIN”) od 1 lutego 2016 r. Jednocześnie zgodnie z art. 11 ust. 2 pkt 1 Ustawy o podatku FIN, zwolnieni z opodatkowania podatkiem FIN są podatnicy objęci programem postępowania naprawczego, o którym mowa w art. 142 ust. 1-3 Prawa bankowego. Stosownie do art. 5 ust. 1 Ustawy o podatku FIN, Bank dokonał obliczenia oraz odprowadził na rachunek organu podatkowego podatek FIN za luty i marzec 2016 r., w łącznej kwocie 9 780,83 tys. zł., który następnie został zwrócony na rachunek Banku w czerwcu 2016 r. w związku z objęciem Banku począwszy od lutego 2016 r. programem naprawczym stosowanie do art. 142 Prawa bankowego.

Rozszerzenie oferty dla klientów korporacyjnych

W zakresie produktów rozliczeniowych i bankowości elektronicznej w III kwartale 2016 r:

- rozszerzono katalog walut udostępnionych na rachunkach bieżących i pomocniczych dla Klientów pionu korporacji i finansów publicznych. Zmiana ma na celu dostosowanie oferty do potrzeb biznesowych Klientów, którzy oprócz realizowania transakcji w tej walucie będą posiadać możliwość gromadzenia środków i prowadzenia rachunków.
- rozszerzono ofertę kart kredytowych Business rozszerzono o nowe funkcjonalności.

W zakresie produktów kredytowych w III kwartale 2016 r. :

- zmodyfikowano proces kredytowania - uproszczono proces uruchomienia kredytów obrotowych i inwestycyjnych.
- Poszerzono gamę inwestycyjnych kredytów proekologicznych przy wykorzystaniu synergii z NFOŚIGW, w tym wdrożono kredyty pomostowe oraz uzupełniające mające na celu wspieranie inwestycji współfinansowanych w ramach programów NFOŚIGW.

Rozwój działalności maklerskiej

W III kwartale 2016 r. na regulowanym rynku akcyjnym Dom Maklerski BOŚ S.A. zanotował wzrost aktywności inwestycyjnej w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. W transakcjach sesyjnych zrealizowane przez Dom Maklerski BOŚ S.A. obroty były wyższe o 8,5% w porównaniu do III kwartału ub.r. W tym samym okresie obroty wszystkich uczestników rynku w segmencie akcyjnym GPW obniżyły się o ponad 6%. Spadek obrotów Domu Maklerskiego miał miejsce na rynku kontraktów terminowych (o 14,7% r/r) oraz na NewConnect (o 24,1% r/r), co związane było przede wszystkim z ogólnym spadkiem obrotów na giełdzie w tym okresie.

Na rynku akcji GPW po trzech kwartałach 2016 r. Dom Maklerski BOŚ poprawił swoją pozycję rynkową. W transakcjach sesyjnych udział Spółki w rynku wyniósł 4,43% i był wyższy o ponad 18% niż w tym samym okresie ubr (3,75%). Szczególny silny wzrost obrotów zrealizowanych przez Dom Maklerski miał miejsce we wrześniu, gdy wyniósł 6,24%. Po trzech kwartałach 2016 r. na rynku kontraktów terminowych Spółka pozostała liderem rynku z udziałem na poziomie 22,8%. Spółka utrzymała również pozycję wicelidera rynku NewConnect z udziałem na poziomie 16,0%.

Pomimo wyraźnej dekonjunkury rynkowej Spółka aktywnie uczestniczyła w procesach plasowania emisji na rynku publicznym. Dom Maklerski BOŚ pełnił funkcję oferującego podczas emisji akcji serii L spółki Simple SA oraz przeprowadził proces przeniesienia notowań spółki Vivid Games SA oraz ASM Group z rynku NewConnect na GPW.

W III kwartale br. Dom Maklerski BOŚ wprowadził do oferty funduszy inwestycyjnych dostępnych na platformie Bossafund kolejne TFI - BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Jest to 22 TFI w ofercie Domu Maklerskiego BOŚ SA.

Rozwój działalności proekologicznej Banku

BOŚ S.A. rozwijała działalność na rynku finansowania projektów proekologicznych powiększając, zgodnie ze Strategią, udział w portfelu kredytowym kredytów udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój. Saldo kredytów proekologicznych na dzień 30 września 2016 r. wynosiło 4,87 mld zł, co stanowiło 33,5% salda kredytów ogółem w Banku (szerzej opisane w pkt 2.2.2 Kredyty i pożyczki udzielone klientom).

Kontynuowano sprzedaż ekologicznych produktów hipotecznych dla osób fizycznych. W celu zaspokojenia oczekiwań rynku na finansowanie rozwiązań ekologicznych w zakresie ogniw fotowoltaicznych zostały wprowadzone zmiany w EkoKredycie PV.

Rozwój faktoringu

Na koniec III kwartału 2016 r. obroty wypracowane z tytułu transakcji faktoringowych w BOŚ osiągnęły wartość 1,7 mld zł.

III kwartał 2016 r. BOŚ Bank zakończył z udziałem w rynku usług faktoringowych na poziomie ok. 2%. W III kwartale 2016 r. faktoring w BOŚ S.A. obsługiwał 105 umów faktoringowych, 5 973 kontrahentów oraz nabył 52 422 faktur.

Rozszerzenie oferty dla klientów detalicznych

W III kwartale 2016 r. w segmencie klientów detalicznych kontynuowano działania w zakresie

zmiany oferty depozytywnej wynikające z jednej strony z potrzeby dostosowania się do dynamicznie zmieniających się uwarunkowań zewnętrznych z drugiej z konieczności realizacji potrzeb biznesowych i płynnościowych oraz poszerzenia oferty inwestycyjnej o usługę przyjmowania zapisów na certyfikaty inwestycyjne 2 funduszy: AGIO Wierzytelności Plus 2 NS FIZ i Agio Nieruchomości Komercyjnych FIZ AN. Celem wprowadzenia Funduszy zamkniętych było zwiększenie uproduktowania oraz wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie klienta detalicznego.

Działania podejmowane przez Bank w III kwartale 2016 r. w zakresie produktów depozytowych dla klientów detalicznych były nastawione na systematyczne budowanie salda depozytów detalicznych i realizację celów płynnościowych Banku, z jednoczesną dbałością o optymalizację kosztowości portfela depozytowego i bieżące dopasowanie do zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego. Obszar Rynku Detalicznego został zobowiązany do pozyskania dodatkowych środków w związku z koniecznością zastąpienia wysokokosztowych euroobligacji. Obecnie zakłada się systematyczne ale nieznaczne obniżenie salda depozytów. Jednocześnie duży nacisk skierowano na oferowanie preferencyjnego oprocentowania dla Klientów aktywnie korzystających z ROR i karty debetowej. Produkty te są fundamentem budowania trwałej relacji Banku z Klientem.

Najistotniejszymi produktami depozytowymi dla klientów detalicznych pod względem budowy salda były w 2016 r.:

- rachunki bieżące, w tym konta osobiste z podstawowym EKOkontem bez Kosztów, oraz Konto Wspólnota i Wspólnota Plus (działania promocyjne)
- lokaty promocyjne: Ekolokata Korzystna, EKOLokata SUPERprocentująca, EKOLokata Wysoko Procentująca, EKOLokata z Bonusem i EKOLokata Urodzinowa.

W III kwartale 2016 r. działalność Banku w obszarze rachunków:

- koncentrowała się na utrzymaniu przejrzystej oferty rachunków poprzez pozostawienie w ofercie dwóch rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych: EKOkonta bez Kosztów i EKOkonta VIP oraz jednego konta oszczędnościowego EKOpofit. Dodatkowo w 2016 r. Bank wprowadził do oferty promocję rachunków dla osób otrzymujących świadczenia z programu Rodzina 500+.
- bieżących koncentrowała się na pozyskiwaniu nowych klientów z segmentu organizacji pozarządowych, mikroprzedsiębiorstw oraz wspólnot mieszkaniowych i budowaniu relacji celem maksymalizacji sprzedaży produktów rozliczeniowych.

Mając na względzie aktualne trendy na rynku finansowym, w tym w szczególności malejącą atrakcyjność lokat bankowych w środowisku spadających stóp procentowych, oraz stopniową odbudowę zainteresowania Klientów alternatywnymi do lokat produktami oszczędnościowymi i inwestycyjnymi, Bank rozwijał ofertę produktów inwestycyjnych.

Równoległe mając na uwadze zwiększenie salda kredytowego oraz aktywizację sprzedaży pożyczki gotówkowej wdrożono zmiany w zakresie konkurencyjnych ofert promocji cenowych dla pożyczki gotówkowej. Wdrożona została również oferta pre-approved na IV kwartał, obejmująca dwa produkty: pożyczkę w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym oraz kartę kredytową. Oferta została skierowana do dotychczasowych Klientów w celu aktywizacji sprzedaży tych produktów oraz zwiększenia uproduktowania Klientów.

Rozwój oferty produktów ubezpieczeniowych

Bank systematycznie rozwija swoją działalność w segmencie bancassurance. Bank systematycznie podnosi poziom kompetencji swoich doradców w zakresie sprzedaży ubezpieczeń. W III kwartale 2016 r. działania Banku w zakresie bancassurance koncentrowały się na sprzedaży ubezpieczeń nieruchomości do produktów hipotecznych dla osób fizycznych oraz ubezpieczeń instalacji fotowoltaicznych dla klientów korzystających z Ekokredytu PV. Osoby korzystające z pożyczek gotówkowych miały możliwość zakupić ubezpieczenie z zakresem ochrony obejmującym życie, niezdolność do pracy, poważne zachorowanie, nieszczęśliwe wypadki oraz utratę pracy.

7. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Skutki ustawy o odnawialnych źródłach energii

W dniu 28 czerwca 2016 r. prezydent podpisał nowelizację ustawy o odnawialnych źródłach energii, która weszła w życie 1 lipca 2016 r. Nowelizacja ustawy o OZE wprowadza nowe zasady rozliczeń producentów energii w mikroinstalacjach OZE o mocy do 40 kW, a także zmienia zasady systemu aukcyjnego, w którym mają funkcjonować inwestorzy budujący większe instalacje OZE. Zmiany systemu aukcyjnego dotyczą głównie podziału aukcji na koszyki technologiczne oraz promowania w większym wymiarze technologii, które wytwarzają energię w sposób stabilny i przewidywalny. Znaczącą zmianą jest zniesienie obowiązku zakupu energii odnawialnej przez sprzedawcę zobowiązanego od wytwórców energii ze źródeł odnawialnych o mocy powyżej 500 kW (vacatio legis - do końca 2017 r.).

W sierpniu br. zostały przygotowane i opublikowane do konsultacji społecznych projekty rozporządzeń wykonawczych do Ustawy OZE, w tym w sprawie maksymalnej ilości i wartości energii elektrycznej z odnawialnych źródeł, która może zostać sprzedana w drodze aukcji w 2016 r. Projekty opublikowane w sierpniu br. wskazują, że wsparcie uzyskają istniejące instalacje wykorzystujące biogaz rolniczy (przejście z systemu do systemu) oraz nowe instalacje o mocy do 1 MW (ze wskazaniem na fotowoltaikę). We wrześniu br. Ministerstwo Energii poszerzyło koszyk aukcji w projekcie rozporządzenia o elektrownie wodne o mocy do 1 MW. Ministerstwo Energii przedstawiało także projekt rozporządzenia dotyczący obowiązku udziału energii z OZE w 2017r., obniżając obowiązek z 20% obecnie do 16% (w tym 0,5% dla biogazu) w 2017 r. Utrzymanie takich wskaźników pogłębi nadpodaż zielonych certyfikatów, utrzymująca się na rynku.

W ramach konsultacji dot. rozporządzeń Bank zgłosił w sierpniu br. postulaty:

- przywrócenia obowiązku zakupu energii ze źródeł odnawialnych przez sprzedawcę zobowiązanego (niezależnie od mocy źródła),
- przeprowadzenie najbliższych aukcji na sprzedaż energii elektrycznej z OZE – w 2016 r. i w 2017 r. w sposób umożliwiający przystąpienie do systemu aukcyjnego instalacji odpowiadających łącznie nawet 90% mocy wytwórczych funkcjonujących w dotychczasowym systemie wsparcia, jak również
- w sytuacji braku możliwości przejścia wszystkich zainteresowanych podmiotów do systemu aukcyjnego (działających aktualnie na rynku) wypracowanie i wprowadzenie skutecznego mechanizmu prowadzącego do zlikwidowania nadwyżki zielonych certyfikatów, np. poprzez podniesienie i utrzymanie w kolejnych latach obowiązku 20% udziału OZE aż do 2020 roku, a po ustabilizowaniu cen zielonych certyfikatów na ustalonym minimalnym poziomie cenowym - wprowadzenie systemu regularnej weryfikacji wysokości obowiązku umorzenia, w oparciu o analizę podaży i popytu zielonych certyfikatów oraz wdrażanie stosownych działań następczych.

Skutki ustawy o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych

W dniu 22 czerwca 2016 r. Prezydent podpisał ustawę o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych, która weszła w życie 15 lipca br. Ustawa generuje szereg ograniczeń dla nowopowstających i działających elektrowni wiatrowych. Zgodnie z ustawą lokalizacja elektrowni wiatrowej będzie mogła nastąpić wyłącznie w miejscach wskazanych w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego, w którym musi być również określona maksymalna całkowita wysokość elektrowni wiatrowej. Ustawa wprowadza ograniczenia co do minimalnej odległości elektrowni wiatrowych od budynku mieszkalnego, zdefiniowanej jako dziesięciokrotność wysokości elektrowni mierzonej od poziomu gruntu do najwyższego punktu budowli (wliczając elementy techniczne). Istniejące elektrownie wiatrowe, które nie spełniają kryterium odległości, nie będą mogły być rozbudowywane, dopuszczalny jest jedynie ich remont i prace niezbędne do eksploatacji. Ustawa rozszerza podstawę opodatkowania podatkiem od nieruchomości do 100% wartości inwestycji ogółem (dotychczas podstawą naliczania tego podatku była wartość fundamentów turbiny z wieżą), co negatywnie wpłynie na rentowność tego typu inwestycji z uwagi na zwiększone obciążenia podatkowe wytwórców energii. Ostateczna decyzja w sprawie wysokości stawki opodatkowania będzie podejmowana przez gminy, na terenie których posadowione są farmy. Wg szacunków

rynkowych podstawa opodatkowania może wzrosnąć max. 2-3 krotnie i będzie zależeć od indywidualnych ustaleń pomiędzy kredytobiorcami a organami administracji samorządowej.

Programy Unijne

Aktualnie wciąż trwa proces wdrażania w krajowym systemie prawnym i instytucjonalnym rozwiązań objętych programami unijnymi. Promowane kierunki, to przede wszystkim wspieranie przejścia na gospodarkę niskoemisyjną oraz dostosowania do zmian klimatu i efektywnego gospodarowania zasobami. Środki dystrybuowane będą m.in. w ramach: Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko oraz Regionalnych Programów Operacyjnych, w ramach których ogłoszone zostały pierwsze nabory wniosków. U uruchomienie działań inwestycyjnych zwiększy popyt na finansowanie bankowe, uzupełniające dostępne środki z Unii Europejskiej.

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

- **skutki ewentualnego ustawowego rozwiązania kwestii kredytów mieszkaniowych w CHF i innych walutach obcych**

W dniu 19 października 2016 roku Sejm Rzeczypospolitej Polskiej rozpoczął prace nad trzema projektami ustaw dotyczących rozwiązania kwestii kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF i innych walutach obcych: w tym nad przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki oraz poselskimi projektami ustawy o restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska oraz o wprowadzeniu zakazu udzielania takich kredytów i ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest znany ostateczny kształt ustawy. Implementacja proponowanych obecnie inicjatyw w zakresie przewalutowania kredytów hipotecznych w walutach obcych miałyby negatywny wpływ na wyniki finansowe sektora bankowego i BOŚ S.A.

- **podatek bankowy**

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych począwszy od 1 lutego 2016 r. banki zostały obciążone tzw. podatkiem bankowym, naliczanym od wielkości aktywów (pomniejszonych o wybrane pozycje). BOŚ S.A. nie będzie objęty tym podatkiem w okresie realizacji programu naprawczego.

- **ewentualna obniżka stóp procentowych**

Ewentualna obniżka stóp procentowych w 2016 r., wpłynęłaby negatywnie na marże odsetkowe banków, w tym także BOŚ.

- **pokrycie odpisami aktualizującymi eskpozycji wykazujących utratę wartości**

Bank z uwagi na specyfikę swojej działalności (zaangażowanie w projekty proekologiczne) angażując się w transakcje o relatywnie wysokiej wartości dąży do maksymalizacji zabezpieczenia poziomu ekspozycji na ryzyko. Tworzone odpisy aktualizujące wartość brutto ekspozycji uwzględniają poziom przyjętych zabezpieczeń. Ogólny wskaźnik pokrycia odpisami kredytów z utratą wartości w Banku jest niższy niż w sektorze.

8. 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. Opis zasad stosowanych przy przygotowywaniu sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności został opisany w notcie 44 Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Od początku 2016 r. obowiązują w Banku znowelizowane zasady ustalania stawek i rozliczania wewnętrznych cen transferowych. Wprowadzone zmiany dotyczyły głównie: poszerzenia katalogu pozycji objętych cenami transferowymi, alokacji kosztów i korzyści z różnych rodzajów ryzyka płynności oraz zróżnicowania stawek transferowych w zależności od terminu transakcji. Wyniki działalności segmentów operacyjnych za poprzedni rok zostały doprowadzone do porównywalności.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 r. oraz 30 września 2015 r. przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
I.	Wynik z tytułu odsetek	130 806	69 449	17 255	3 518	2 279	223 307
1.	Przychody z tytułu odsetek	387 320	312 874	-155 889	5 091	3 270	552 666
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	301 773	124 558	93 175	556	2 395	522 457
	- sprzedaż innym segmentom	85 547	188 316	-249 064	4 535	875	30 209
2.	Koszty z tytułu odsetek	-256 514	-243 425	173 144	-1 573	-991	-329 359
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-55 725	-157 302	-85 599	-521	-3	-299 150
	- sprzedaż innym segmentom	-200 789	-86 123	258 743	-1 052	-988	-30 209
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	33 333	15 876	-69	31 615	-349	80 406
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	5 082	144	-	5 226
IV.	Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	-	19 595	20 069	-	39 664
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	2 324	-	-	2 324
	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	893	3 507	-	4 400
VI.	Wynik z pozycji wymiany	10 870	3 098	2 353	-101	-1	16 219
VIII.	Wynik na działalności bankowej	175 009	88 423	47 433	58 752	1 929	371 546
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	90	-924	-	163	-1 860	-2 531
X.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-53 107	-30 019	-2	-	1	-83 127
XI.	Wynik na działalności finansowej	121 992	57 480	47 431	58 915	70	285 888
1.	Koszty bezpośrednie	-25 889	-34 648	-4 947	-42 559	-1 068	-109 111
	Wynik po kosztach bezpośrednich	96 103	22 832	42 484	16 356	-998	176 777
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	-43 284	-55 635	-8 837	-	-1	-107 757
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	52 819	-32 803	33 647	16 356	-999	69 020
3.	Amortyzacja	-12 160	-13 873	-1 809	-4 881	-1 687	-34 410
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	-14 763	-14 384	-111	-2 517	-351	-32 126
XII.	Wynik finansowy brutto	25 896	-61 060	31 727	8 958	-3 037	2 484
XIII.	Obciążenia podatkowe	-2 311	10 050	-7 900	-1 499	86	-1 574
XIV.	Wynik finansowy netto	23 585	-51 010	23 827	7 459	-2 951	910
	Aktywa segmentu	9 840 271	4 636 657	6 060 338	325 439	140 999	21 003 704
	Zobowiązania segmentu	4 843 192	10 179 274	5 118 073	755 660	107 505	21 003 704
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 911	8 722	799	2 461	1	16 894

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
I.	Wynik z tytułu odsetek	103 826	57 003	23 738	3 350	-183	187 734
1.	Przychody z tytułu odsetek	340 080	258 080	-64 780	4 803	908	539 091
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	259 014	124 932	102 136	1 243	-	487 325
	- sprzedaż innym segmentom	81 066	133 148	-166 916	3 560	908	51 766
2.	Koszty z tytułu odsetek	-236 254	-201 077	88 518	-1 453	-1 091	-351 357
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-56 140	-112 186	-130 573	-691	-1	-299 591
	- sprzedaż innym segmentom	-180 114	-88 891	219 091	-762	-1 090	-51 766
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	39 416	18 705	-111	27 782	-440	85 352
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	5 122	148	-	5 270
IV.	Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	-	5 310	11 517	-	16 827
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	1 106	-	-	1 106
VI.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	11 575	297	-	11 872
VII.	Wynik z pozycji wymiany	21 942	3 134	11 833	621	-	37 530
VIII.	Wynik na działalności bankowej	165 184	78 842	58 573	43 715	-623	345 691
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	2 036	272	-	-393	9 143	11 058
X.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-14 091	-51 327	-993	-	-	-66 411
XI.	Wynik na działalności finansowej	153 129	27 787	57 580	43 322	8 520	290 338
1.	Koszty bezpośrednie	-27 978	-38 376	-4 519	-40 534	-1 711	-113 118
	Wynik po kosztach bezpośrednich	125 151	-10 589	53 061	2 788	6 809	177 220
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	-44 685	-57 671	-8 526	-	-2	-110 884
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	80 466	-68 260	44 535	2 788	6 807	66 336
3.	Amortyzacja	-14 359	-17 070	-2 033	-4 708	-2 479	-40 649
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	-13 387	-11 948	-179	-2 164	-776	-28 454
XII.	Wynik finansowy brutto	52 720	-97 278	42 323	-4 084	3 552	-2 767
XIII.	Obciążenia podatkowe	-10 360	17 299	-9 260	603	-260	-1 978
XIV.	Wynik finansowy netto	42 360	-79 979	33 063	-3 481	3 292	-4 745
	Aktywa segmentu	9 437 499	4 625 373	5 261 576	296 892	154 230	19 775 570
	Zobowiązania segmentu	5 806 504	6 856 594	6 459 640	621 901	30 931	19 775 570
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 899	4 858	594	2 808	2 290	14 449

9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ NIETYPOWYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

W III kwartale 2016 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy.

10. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Grupa BOŚ S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych w okresie III kwartału 2016 r.

11. 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.

12. EMISJE, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W III kwartale 2016 r. Bank nie emitował obligacji długoterminowych, podporządkowanych ani krótkoterminowych, natomiast dokonał wykupu obligacji własnych serii U na kwotę 10 mln zł (raport bieżący 52/2016 z dnia 29 września 2016 r.).

13. INFORMACJE O DYWIDENDZIE

W okresie III kwartału 2016 r. Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

14. TRANSAKCJE PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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.

15. INFORMACJE O PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Według stanu na 30 września 2016 r. Bank nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

16. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH

Na dzień 30 września 2016 r. Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

- jako powód w 48 sprawach na łączną kwotę: 59,6 mln zł,
- jako pozwany w 38 sprawach na łączną kwotę: 31,4 mln zł.

Na dzień 30 września 2016 r. Bank nie prowadził sprawy, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

17. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA

Następujący Akcjonariusze posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 12 lipca 2016 r.:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - posiadający 3 295 196 akcji co stanowi 52,41% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych - posiadający 6 000 000 akcji, co stanowi 9,54% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Dyrekcja Generalna Lasów Państwowych - posiadająca 4 273 547 akcji, co stanowi 6,80% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ogólna liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu BOŚ S.A. wynosi 62 873 245. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

18. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI BANKU PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku oraz członków Zarządu Banku, na podstawie przekazanych przez te Osoby oświadczeń, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu:

Nazwisko i imię	Stanowisko	Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Zmiany w stanie posiadania (liczba akcji)	Stan posiadania praw do akcji na dzień 30.09.2016
ZARZĄD BANKU					
Stanisław Kluza	Wiceprezes Zarządu p.o. Prezesa Zarządu	1 500	-	-	0*
Stanisław Kolasiński	Wiceprezes – Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu	8 377	8 377	-	3 600*
Paweł Pitera	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	2 600*

*Prawo do warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji BOŚ S.A.

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadają akcji BOŚ S.A. ani uprawnień do nich.

19. 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 EMITENTA

W III kwartale 2016 r. w BOŚ S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

20. SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU

W III kwartale 2016 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień 30 września 2016 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Wojciech Piotr Wardacki – Przewodniczący,
 - 2) Andrzej Grzegorz Matysiak – Wiceprzewodniczący,
 - 3) Emil Stanisław Ślęzak – Sekretarz,
- Członkowie
- 4) Janina Kazimiera Goss,
 - 5) Oskar Marek Kowalewski,
 - 6) Paweł Wojciech Mzyk,
 - 7) Piotr Sadownik,
 - 8) Marian Szolucha.

21. SKŁAD ZARZĄDU BANKU

W III kwartale 2016 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

Na dzień 30 września 2016 r. skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- | | |
|-------------------------|--|
| 1) Stanisław Kluza | - Wiceprezes Zarządu pełniący obowiązki Prezesa Zarządu, |
| 2) Stanisław Kolasiński | - Wiceprezes - Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu, |
| 3) Anna Milewska | - Wiceprezes Zarządu, |
| 4) Paweł Pitera | - Wiceprezes Zarządu. |

22. WSKAZANIE NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT

- BOŚ S.A. otrzymał w dniu 24 października 2016 r. pismo z Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") z zaleceniem utrzymywania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, na poziomie 0,74 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c rozporządzenia nr 575/2013, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,56 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b rozporządzenia nr 575/2013) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I. (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,41 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a rozporządzenia nr 575/2013). Wskazane powyżej zalecenie podlega natychmiastowemu wykonaniu. Dotychczas Bank utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,88 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,66 p.p.). Na koniec III kwartału 2016 r., Bank nie spełniał zalecanych przez KNF poziomów współczynników kapitałowych.
- Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 22 grudnia 2016 r. wydała decyzję o zezwoleniu na zaklasyfikowanie przez Bank 40.000 akcji BOŚ S.A. serii U o wartości nominalnej za jedną akcję 10 zł i łącznej wartości emisji wynoszącej 400 mln zł jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1 zgodnie z art. 26 ust. 3 w zw. z art. 28 Rozporządzenia CRR.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	3 kwartał okres od 01-07-2016 do 30-09-2016	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	3 kwartał okres od 01-07-2015 do 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	174 968	522 457	161 703	487 325
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-90 054	-299 150	-94 825	-299 591
Wynik z tytułu odsetek	84 914	223 307	66 878	187 734
Przychody z tytułu opłat i prowizji	32 487	103 375	36 948	107 415
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 496	-22 969	-6 958	-22 063
Wynik z tytułu opłat i prowizji	24 991	80 406	29 990	85 352
Przychody z tytułu dywidend	52	5 226	133	5 270
Wynik na działalności handlowej	18 855	39 664	17 370	16 827
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	8	4 400	1 496	11 872
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 196	2 324	-280	1 106
Wynik z pozycji wymiany	4 644	16 219	2 403	37 530
Pozostałe przychody operacyjne	489	6 060	3 576	21 363
Pozostałe koszty operacyjne	-2 663	-8 591	-1 909	-10 305
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-25 333	-83 127	-30 575	-66 411
Ogólne koszty administracyjne	-91 387	-283 404	-95 218	-293 105
Wynik na działalności operacyjnej	15 766	2 484	-6 136	-2 767
Zysk / Strata brutto	15 766	2 484	-6 136	-2 767
Obciążenia podatkowe	-3 110	-1 574	-1 259	-1 978
- część bieżąca	-942	-2 247	-1 020	-2 265
- część odroczone	-2 168	673	-239	287
Zysk / Strata netto	12 656	910	-7 395	-4 745
Z tego przypadający na:				
- udziałowców jednostki dominującej	12 656	910	-7 395	-4 745
Zysk / Strata na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)				
- podstawowy		0,03		-0,21
- rozwodniony		0,03		-0,21

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w roku 2015 nie wystąpiła.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	3 kwartał okres od 01-07-2016 do 30-09-2016	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	3 kwartał okres od 01-07-2015 do 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Zysk / Strata netto	12 656	910	-7 395	-4 745
Składniki przenoszone do rachunku zysków i strat	2 101	-11 368	12 186	-17 014
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	2 594	-8 960	15 753	-15 324
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	-5 190	-2 589	-7 561
Podatek odroczony	-493	2 782	-978	5 871
Składniki nie przenoszone do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem	14 757	-10 458	4 791	-21 759
Z tego przypadający na:				
- udziałowców jednostki dominującej	14 757	-10 458	4 791	-21 759

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30-09-2016	31-12-2015
Kasa, środki w Banku Centralnym	855 082	614 897
Należności od innych banków	241 007	158 720
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	63 134	107 182
Pochodne instrumenty finansowe	167 507	206 949
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	11 557
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 069 179	14 343 558
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	5 065 486	5 000 538
- dostępne do sprzedaży	3 944 949	4 072 490
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 120 537	928 048
Wartości niematerialne	132 023	147 610
Rzeczowe aktywa trwałe	84 726	89 411
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	50 042	49 683
- bieżące	1 052	3 757
- odroczone	48 990	45 926
Inne aktywa	275 518	191 667
Aktywa razem	21 003 704	20 921 772

ZOBOWIĄZANIA	30-09-2016	31-12-2015
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	131 252	216 409
Pochodne instrumenty finansowe	126 818	152 291
Pochodne instrumenty zabezpieczające	35 226	37 621
Zobowiązania wobec klientów	16 982 866	15 968 163
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	1 037 397	2 318 189
Zobowiązania podporządkowane	600 804	599 961
Rezerwy	9 070	19 261
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	397
- bieżące	13	6
- odroczone	-	391
Pozostałe zobowiązania	227 621	140 924
Zobowiązania razem	19 151 067	19 453 216

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

Kapitał podstawowy	1 160 291	760 291
- kapitał zakładowy	628 732	228 732
- akcje własne	-1 292	-1 292
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	532 851	532 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	-12 449	1 421
Zyski zatrzymane	704 795	706 844
Kapitał własny razem	1 852 637	1 468 556
Kapitał własny i zobowiązania razem	21 003 704	20 921 772

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku									
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane			Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka			
Stan na 01-01-2016 r.	228 732	-1 292	532 851	1 421	690 901	23 646	48 302	-56 005	1 468 556	
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	910	910	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-11 368	-	-	-	-	-11 368	
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	-11 368	-	-	-	910	-10 458	
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-2 502	-	-	-	2 502	-	
Emisja akcji własnych	400 000	-	-	-	-	-	-	-	400 000	
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-5 461	-5 461	
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-38 073	-	-	38 073	-	
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	7 060	-	-	-7 060	-	
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-45 133	-	-	45 133	-	
Stan na 30-09-2016 r.	628 732	-1 292	532 851	-12 449	652 828	23 646	48 302	-14 520	1 852 637	
Stan na 01-01-2015 r.	228 732	-1 160	532 851	28 505	630 808	23 646	48 302	56 084	1 547 768	
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	-4 745	-4 745	
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-17 014	-	-	-	-	-17 014	
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	-17 014	-	-	-	-4 745	-21 759	
Nabycie akcji własnych	-	-132	-	-	-	-	-	-	-132	
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	-878	-	-	-	-878	
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	60 971	-	-	-60 971	-	
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	63 406	-	-	-63 406	-	
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-2 435	-	-	2 435	-	
Stan na 30-09-2015 r.	228 732	-1 292	532 851	11 491	690 901	23 646	48 302	-9 632	1 524 999	

Udziały niekontrolujące w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w roku 2015 nie wystąpiły.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30-09-2016	30-09-2015
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / Strata brutto	2 484	-2 767
Korekty razem:	1 410 894	-905 540
Amortyzacja	34 410	40 649
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-27 862	-32 654
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	-48	-6 524
Odsetki z działalności finansowej	47 883	78 649
Zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe z działalności finansowej	63 317	15 429
Dywidendy otrzymane	-5 226	-5 270
Dywidendy otrzymane od akcji z portfela papierów wartościowych do obrotu	144	148
Dywidendy otrzymane od akcji z portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	5 082	5 122
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	44 048	-113 263
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych i zabezpieczających	17 941	-11 241
Zmiana stanu należności od innych banków	-3 678	79 301
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	274 379	-1 111 100
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	37 588	-24 401
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-50
Zmiana stanu pozostałych aktywów i podatku dochodowego	-80 505	-29 080
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego	-85 157	-98 522
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 014 703	239 702
Zmiany stanu rezerw	-10 191	281
Zmiana stanu innych zobowiązań i podatku dochodowego	87 472	78 973
Zapłacony podatek dochodowy	-3 406	-11 689
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 413 378	-908 307
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	194 895	273 551
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	2 554	33 078
Wykup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	173 297	217 529
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	19 044	22 944
Wydatki	-373 862	-172 171
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-356 968	-157 763
Nabycie wartości niematerialnych	-6 523	-6 512
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-10 371	-7 896
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-178 967	101 380

Metoda pośrednia	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30-09-2016	30-09-2015
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	400 000	510 824
Wpływy z emisji akcji własnych	400 000	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez Grupę	-	510 824
Wydatki	-1 396 610	-691 210
Wykup obligacji emitowanych przez Grupę	-1 283 075	-585 000
Nabycie akcji własnych	-	-132
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę, w tym:	-108 074	-106 078
od obligacji podporządkowanych	-20 399	-21 144
Koszty emisji akcji własnych	-5 461	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-996 610	-180 386
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	237 801	-987 313
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	237 801	-987 313
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2 451 132	2 457 911
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	2 688 933	1 470 598
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	560 355	505 282

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

Działalność kontynuowana	3 kwartał okres od 01-07-2016 do 30-09-2016	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	3 kwartał okres od 01-07-2015 do 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	173 219	520 142	161 900	485 974
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-91 658	-303 153	-96 119	-301 833
Wynik z tytułu odsetek	81 561	216 989	65 781	184 141
Przychody z tytułu opłat i prowizji	18 878	61 166	22 720	67 224
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-2 917	-9 052	-2 688	-8 849
Wynik z tytułu opłat i prowizji	15 961	52 114	20 032	58 375
Przychody z tytułu dywidend	2 300	15 382	-	13 622
Wynik na działalności handlowej	8 623	18 961	8 135	5 012
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	641	9 512	19 591
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 196	2 324	-280	1 106
Wynik z pozycji wymiany	5 010	16 315	2 254	36 906
Pozostałe przychody operacyjne	452	2 620	1 264	5 044
Pozostałe koszty operacyjne	-2 239	-7 552	-2 108	-8 781
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-27 234	-85 028	-30 575	-66 411
Ogólne koszty administracyjne	-72 049	-227 807	-75 507	-236 909
Wynik na działalności operacyjnej	13 581	4 959	-1 492	11 696
Zysk / Strata brutto	13 581	4 959	-1 492	11 696
Obciążenia podatkowe	-2 363	-140	-60	-922
- część bieżąca	-	-	-1	-67
- część odroczone	-2 363	-140	-59	-855
Zysk / Strata netto	11 218	4 819	-1 552	10 774
Zysk na akcję Banku w trakcie okresu (w zł)				
- podstawowy		0,14		0,47
- rozwodniony		0,14		0,47

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w roku 2015 nie wystąpiła.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

	3 kwartał okres od 01-07-2016 do 30-09-2016	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2016	3 kwartał okres od 01-07-2015 do 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2015
Zysk / Strata netto	11 218	4 819	-1 552	10 774
Składniki przenoszone do rachunku zysków i strat	2 705	-4 421	2 555	-28 250
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	3 340	-268	5 743	-27 316
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	-5 190	-2 589	-7 561
Podatek odroczone	-635	1 037	-599	6 627
Składniki nie przenoszone do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem	13 923	398	1 003	-17 476

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

AKTYWA	30-09-2016	31-12-2015
Kasa, środki w Banku Centralnym	855 061	614 889
Należności od innych banków	229 139	139 221
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	43 425	99 206
Pochodne instrumenty finansowe	157 444	199 325
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	11 557
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 124 707	14 387 832
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	5 054 585	4 980 122
– dostępne do sprzedaży	3 934 048	4 052 074
– utrzymywane do terminu zapadalności	1 120 537	928 048
Inwestycje w jednostkach zależnych	88 380	88 298
Wartości niematerialne	123 312	137 952
Rzeczowe aktywa trwałe	30 411	32 080
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	45 299	48 158
- bieżące	-	3 757
- odroczone	45 299	44 401
Inne aktywa	42 079	47 191
Aktywa razem	20 793 842	20 785 831
ZOBOWIĄZANIA	30-09-2016	31-12-2015
Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków	131 252	216 409
Pochodne instrumenty finansowe	124 132	151 343
Pochodne instrumenty zabezpieczające	35 226	37 621
Zobowiązania wobec klientów	16 979 237	15 970 056
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	1 037 358	2 318 132
Zobowiązania podporządkowane	600 804	599 961
Rezerwy	8 730	17 851
Pozostałe zobowiązania	53 599	45 444
Zobowiązania razem	18 970 338	19 356 817
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	1 159 619	759 619
- kapitał zakładowy	628 732	228 732
- akcje własne	-1 294	-1 294
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	532 181	532 181
Kapitał z aktualizacji wyceny	-14 359	-9 938
Zyski zatrzymane	678 244	679 333
Kapitał własny razem	1 823 504	1 429 014
Kapitał własny i zobowiązania razem	20 793 842	20 785 831

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

	Zyski zatrzymane							Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał podstawowy Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2016 r.	228 732	-1 294	532 181	-9 938	676 156	48 302	-45 125	1 429 014
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	4 819	4 819
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-4 421	-	-	-	-4 421
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	-4 421	-	-	4 819	398
Emisja akcji własnych	400 000	-	-	-	-	-	-	400 000
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-5 908	-5 908
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-45 125	-	45 125	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-45 125	-	45 125	-
Stan na 30-09-2016 r.	628 732	-1 294	532 181	-14 359	631 031	48 302	-1 089	1 823 504
Stan na 01-01-2015 r.	228 732	-1 162	532 181	27 184	618 641	48 302	52 585	1 506 463
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	10 774	10 774
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-28 250	-	-	-	-28 250
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	-28 250	-	-	10 774	-17 476
Nabycie akcji własnych	-	-132	-	-	-	-	-	-132
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	-878	-	-	-878
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	58 393	-	-58 393	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	60 828	-	-60 828	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-2 435	-	2 435	-
Stan na 30-09-2015 r.	228 732	-1 294	532 181	-1 066	676 156	48 302	4 966	1 487 977

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30-09-2016	30-09-2015
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	4 959	11 696
Korekty razem:	1 409 072	-905 739
Amortyzacja	27 896	33 175
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-27 862	-32 654
Odsetki z działalności finansowej	47 901	78 667
Zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe z działalności finansowej	63 068	15 737
Dywidendy otrzymane	-15 382	-13 622
w tym, dywidendy od jednostek zależnych	-10 300	-8 500
Dywidendy otrzymane od akcji z portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	5 082	5 122
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	55 781	-113 351
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych i zabezpieczających	18 642	-19 791
Zmiana stanu należności od innych banków	-3 210	71 986
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	263 125	-1 124 927
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	36 765	-10 387
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-50
Zmiana stanu pozostałych aktywów i podatku dochodowego	14 208	6 369
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego	-85 157	-98 522
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 009 181	254 115
Zmiany stanu rezerw	-9 121	-176
Zmiana stanu innych zobowiązań i podatku dochodowego	8 155	49 308
Zapłacony podatek dochodowy	-	-6 738
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 414 031	-894 043
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	197 491	248 973
Wykup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	173 297	217 529
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	19 044	22 944
Dywidendy otrzymane	5 150	8 500
Wydatki	-368 825	-167 081
Nabycie akcji w jednostce zależnej	-80	-7
Nabycie wartości niematerialnych	-5 642	-5 971
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 135	-3 340
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-356 968	-157 763
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-171 334	81 892

Metoda pośrednia	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30-09-2016	30-09-2015
PRZEPIŃY PIENTĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	400 000	510 824
Wpływy z obligacji emitowanych przez Bank	-	510 824
Wpływy z emisji akcji własnych	400 000	-
Wydatki	-1 396 810	-691 516
Nabycie akcji własnych	-	-132
Wykup obligacji emitowanych przez Bank	-1 283 075	-585 000
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-107 827	-106 384
od obligacji podporządkowanych	-20 399	-21 144
Koszty emisji własnych	-5 908	-
Przepiły pieniężne netto z działalności finansowej	-996 810	-180 692
PRZEPIŃY PIENTĘŻNE NETTO, RAZEM	245 887	-992 843
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENTĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENTĘŻNYCH	245 887	-992 843
ŚRODKI PIENTĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENTĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2 439 294	2 455 124
ŚRODKI PIENTĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENTĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	2 685 181	1 462 281
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	560 355	505 282

I. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE) obowiązującymi na dzień sprawozdawczy, tj. 30 września 2016 roku przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku zostały szczegółowo opisane w Roczным Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku w nocie 2.3-2.30. Standardy i interpretacje oraz zmiany, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku 2016 nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy.

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, 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 2015 roku oraz w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 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).

II. Dane porównawcze

Grupa nie wprowadziła zmiany do uprzednio publikowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2015 roku.

III. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

Na dzień 30 września 2016 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku Grupa nie dokonała korekt w uprzednio publikowanych sprawozdaniach finansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku.

IV. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

	Wartość bilansowa na 30-09-2016	Wartość godziwa na 30-09-2016	Wartość bilansowa na 31-12-2015	Wartość godziwa na 31-12-2015
AKTYWA FINANSOWE				
Należności od innych banków	241 007	239 068	158 720	156 764
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	14 069 179	13 880 533	14 343 558	14 152 865
- Kredyty w złotych polskich	10 515 240	10 405 450	10 651 144	10 520 958
- Kredyty w walutach obcych	3 553 939	3 475 083	3 692 414	3 631 907
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - utrzymywane do terminu zapadalności	1 120 537	1 159 226	928 048	977 675
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	1 120 537	1 159 226	928 048	977 675
- Skarb Państwa	1 120 537	1 159 226	928 048	977 675
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania wobec innych banków	131 252	131 340	216 404	216 786
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	16 982 866	16 987 392	15 968 163	15 976 910
- Klientów korporacyjnych	4 014 069	4 013 884	5 209 149	5 208 611
- Klientów detalicznych	10 618 323	10 619 284	8 396 643	8 395 166
- Finansów publicznych	925 354	925 359	838 005	837 834
- Funduszy ekologicznych i pozostałych funduszy	63 669	63 669	46 767	46 767
- Międzynarodowych instytucji finansowych	1 303 168	1 306 913	1 410 914	1 421 847
- Pozostałych Klientów	58 283	58 283	66 685	66 685
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	1 037 397	1 038 761	2 318 189	2 294 155
Zobowiązania podporządkowane	600 804	565 982	599 961	553 862

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. Obligacje wyemitowane przez banki wyceniono według wartości godziwej z uwzględnieniem spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o porównywalne emisje przeprowadzone przez podobne banki.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom

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 bieżąco 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 ostatnich dwunastu miesiącach. Dla kredytów hipotecznych uwzględniono przedpłaty. W przypadku kredytów w walutach obcych, których Bank zaprzestał udzielania została zastosowana średnia efektywna stopa procentowa odpowiadających im kredytów udzielanych w PLN, skorygowana o różnicę pomiędzy poziomami stóp w poszczególnych walutach i PLN.

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 we wrześniu 2016 r. Z uwagi na brak harmonogramów dla rachunków bieżących zostały one ujęte wg wartości bilansowej.

Zobowiązania (kapitał i odsetki) wobec międzynarodowych instytucji finansowych zostały zdyskontowane średnią efektywną stopą procentową zobowiązań zaciąganych w 2015 roku (dla EUR) bądź ostatniej transakcji zawartej w danej walucie (dla PLN).

Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o emisję przeprowadzoną przez Bank w 2015 r.

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego dla obligacji w PLN wyznaczonego w oparciu o emisje przeprowadzone przez Bank w 2013 i 2015 r. dla emisji w PLN.

Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków

Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz z tytułu transakcji repo zostały wykazane w wartości bilansowej. Depozyty międzybankowe, z uwagi na krótki termin zostały ujęte w wartości bilansowej, a zaciągnięte pożyczki (kapitał i odsetki) zostały zdyskontowane średnią efektywną stopą procentową zobowiązań zaciąganych w 2015 roku.

V. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych

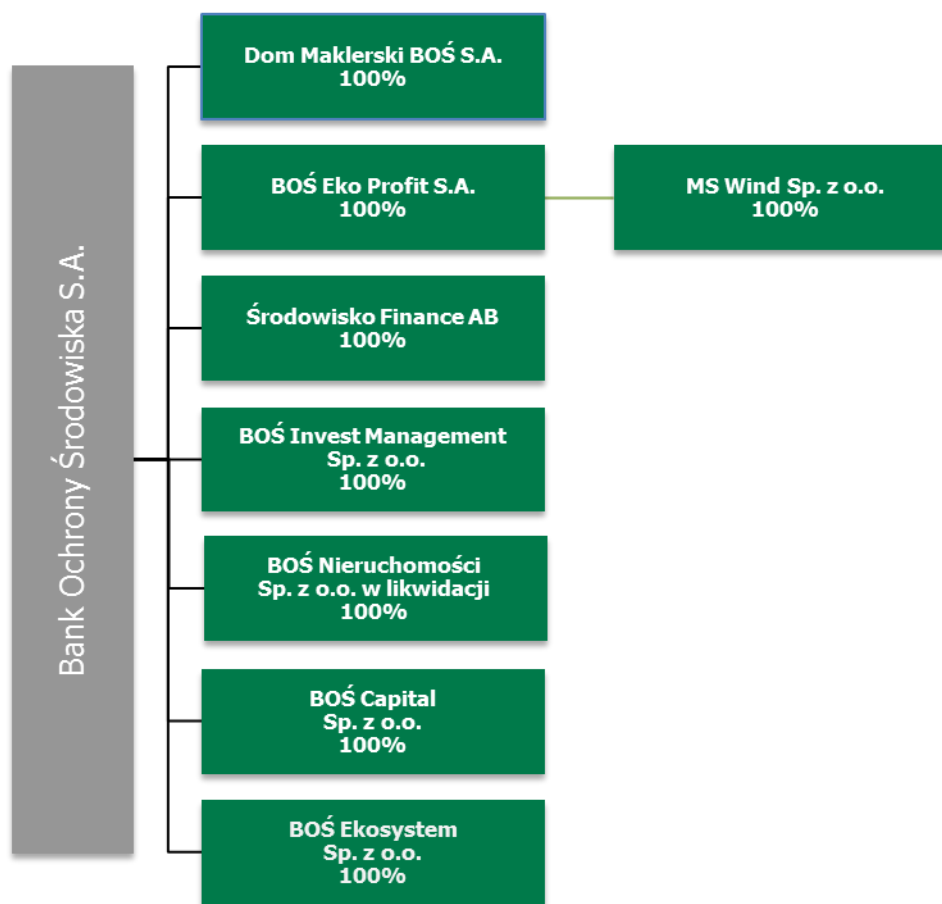
Wyszczególnienie	30.09.2016 tys. zł	31.12.2015	Zmiana %
Zobowiązania warunkowe:	2 052 560	2 839 384	-27,7
Finansowe, w tym:	1 807 206	2 569 605	-29,7
otwarte linie kredytowe w tym:	1 783 693	2 124 410	-16,0
- odwoławalne	1 478 959	1 794 721	-17,6
- nieodwoławalne	304 734	329 689	-7,6
otwarte akredytywy importowe	16 782	159 779	-89,5
promesy udzielenia kredytu w tym:	6 731	285 416	-97,6
- nieodwoławalne	6 731	285 416	-97,6
Gwarancyjne, w tym:	227 379	256 744	-11,4
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	24 255	34 617	-29,9
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	203 124	222 127	-8,6
Gwarantowanie emisji	13 035	13 035	0,0
Papiery wartościowe do otrzymania	4 940	-	x
Aktywa warunkowe:	1 419 651	991 558	43,2
Gwarancyjne	1 410 741	983 409	43,5
Inne	8 910	8 149	9,3
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	3 472 211	3 830 942	-9,4

VI. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 września 2016 r. Bank Ochrony Środowiska S.A. pełnił rolę dominującą wobec Domu Maklerskiego BOŚ S.A., BOŚ Eko Profit S.A., Środowisko Finance AB (dawniej: BOS Finance AB), BOŚ Invest Management sp. z o.o., BOŚ Nieruchomości sp. z o.o. w likwidacji, BOŚ Capital sp. z o.o. (dawniej: BOŚ Nieruchomości sp. z o.o. Spółka Komandytowo Akcyjna) oraz BOŚ Ekosystem sp. z o.o., a także MS Wind sp. z o.o.

Jednostką dominującą wobec BOŚ S.A. jest Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Grupę Kapitałową Banku Ochrony Środowiska S.A. na dzień 30 września 2016 r. tworzył Bank Ochrony Środowiska S.A., pełniący rolę dominującą nad jednostkami bezpośrednio zależnymi: Domem Maklerskim BOŚ S.A., BOŚ Eko Profit S.A., Środowisko Finance AB (dawniej: BOS Finance AB), BOŚ Invest Management sp. z o.o., BOŚ Ekosystem sp. z o.o., BOŚ Nieruchomości sp. z o.o. w likwidacji, BOŚ Capital sp. z o.o. (dawniej: BOŚ Nieruchomości sp. z o.o. Spółka Komandytowo Akcyjna) oraz jednostką zależną w sposób pośredni (podmiot zależny od BOŚ Eko Profit S.A.) MS Wind sp. z o.o.

Schemat Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.

Rodzaj prowadzonej działalności przez Spółki zależne BOŚ S.A.:

- Dom Maklerski BOŚ S.A. - działalność na rynku kapitałowym;
- BOŚ Eko Profit S.A. - inwestycje kapitałowe w projekty proekologiczne oraz działalność finansowa i doradcza uzupełniająca ofertę usługową Banku;
- Środowisko Finance AB - usługi finansowe - emisja euroobligacji (sprzedaż celem likwidacji);
- BOŚ Invest Management sp. z o.o. - działalność finansowa, w tym finansowanie podmiotów Grupy Kapitałowej BOŚ oraz realizacja ich potrzeb w zakresie najmu powierzchni biurowej i usługowej, działalność leasingowa dla JST;
- BOŚ Ekosystem sp. z o.o. - działalność leasingowa dla klienta korporacyjnego, dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla gospodarstw domowych w zakresie odnawialnych źródeł energii oraz działalność w zakresie pośrednictwa finansowego w obszarze finansowania projektów proekologicznych,
- BOŚ Nieruchomości sp. z o.o. w likwidacji - nie prowadzi działalności;
- BOŚ Capital sp. z o.o. (dawniej: BOŚ Nieruchomości sp. z o.o. Spółka Komandytowo Akcyjna) - działalność w zakresie najmu i zarządzania nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- MS Wind sp. z o.o. - prowadzenie farmy wiatrowej.

Informacja o nabyciu / zbyciu akcji i udziałów w spółkach kapitałowych

W okresie 9 miesięcy 2016 r. Bank Ochrony Środowiska S.A.:

- podjął decyzję o likwidacji spółki BOŚ Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- dokonał sprzedaży akcji spółki Środowisko Finance AB (dawniej BOS Finance AB) celem jej dalszej likwidacji, do czasu wykreślenia Spółki z rejestru sądowego SCRO (Swedish Companies Registration Office) udział Banku w kapitale zakładowym jak również udział w głosach na walnym zgromadzeniu tej spółki na dzień 30 września 2016 r. wynosił 100%.