



**Sprawozdanie Finansowe
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2011 roku
wraz z opinią
niezależnego biegłego rewidenta**

Warszawa, dnia 5 marca 2012 roku

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Spis treści	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty do sprawozdania finansowego	11
1 Informacje o Banku	11
2 Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości	13
2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2.2 Kontynuacja działalności	13
2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF	13
2.4 Zmiana prezentacji	15
2.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	15
2.6 Przychody i koszty z tytułu odsetek	16
2.7 Wynik z tytułu opłat i prowizji	16
2.8 Przychód z tytułu dywidend	16
2.9 Wynik z działalności handlowej	17
2.10 Wynik z działalności inwestycyjnej	17
2.11 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
2.12 Podatek dochodowy	17
2.13 Klasyfikacja oraz wycena aktywów finansowych	18
2.13.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	18
2.13.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19
2.13.3 Pożyczki i należności	20
2.13.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	20
2.13.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21
2.13.6 Kompensowanie instrumentów finansowych	21
2.13.7 Umowy sprzedaży i odkupu	21
2.13.8 Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21
2.14 Utrata wartości aktywów finansowych	21
2.14.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu	21
2.14.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia	24
2.15 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	24
2.16 Nieruchomości inwestycyjne	24
2.17 Wartości niematerialne	25
2.18 Rzeczowe aktywa trwale	26
2.19 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	26
2.20 Rezerwy	27
2.21 Leasing operacyjny	27
2.22 Gwarancje finansowe	27
2.23 Świadczenia pracownicze	28
2.23.1 Nagrody jubileuszowe	28
2.23.2 Odprawy emerytalne	28
2.23.3 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	28
2.23.4 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	28
2.24 Kapitał podstawowy	28
2.24.1 Koszty emisji akcji	28
2.24.2 Akcje własne	28
2.25 Kapitał zapasowy	28
2.26 Pozostałe kapitały rezerwowe	29
2.27 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto	29
2.28 Działalność powiernicza	29
2.29 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
3 Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	29
4 Wynik z tytułu odsetek	31

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



5	Wynik z tytułu opłat i prowizji	32
6	Przychody z tytułu dywidend	33
7	Wynik na działalności handlowej	33
8	Wynik na działalności inwestycyjnej	33
9	Pozostałe przychody operacyjne	34
10	Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	34
11	Ogólne koszty administracyjne	35
12	Pozostałe koszty operacyjne	35
13	Koszty świadczeń pracowniczych	35
14	Podatek dochodowy	36
15	Zysk na jedną akcję	37
16	Kasa i środki w Banku Centralnym	37
17	Należności od banków	37
18	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	38
19	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	39
20	Pochodne instrumenty finansowe	40
21	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	44
22	Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	49
23	Pozostałe dłużne papiery wartościowe	50
24	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	51
25	Wartości niematerialne	52
26	Rzeczowe aktywa trwałe	54
27	Inne aktywa	55
28	Zobowiązania wobec innych banków	56
29	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	56
30	Zobowiązania wobec klientów	57
31	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	58
32	Pozostałe zobowiązania	59
33	Rezerwy	59
34	Odroczony podatek dochodowy	62
35	Działalność zaniechana	64
36	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64
37	Zobowiązania warunkowe	66
38	Leasing operacyjny	67
39	Kapitał podstawowy	68
40	Kapitały rezerwowe i niepodzielony wynik finansowy	70
41	Dywidenda na akcję	70
42	Podział zysku	71
43	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	71
44	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	71
45	Współczynnik wypłacalności	72
46	Transakcje z podmiotami powiązanymi	75
47	Segmentacja działalności	80
47.1	Sprawozdawczość według segmentów	80
47.2	Charakterystyka segmentów operacyjnych	82
47.3	Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych	83
48	Zarządzanie ryzykiem finansowym	87
48.1	Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych	87
48.2	Ryzyko kredytowe	87
48.3	Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami)	95
48.4	Ryzyko płynności	100
48.5	Ryzyko kraju i kontrahenta	105
48.6	Ryzyko operacyjne	108
48.7	Działalność powiernicza	110
48.8	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	110
49	Istotne wydarzenia w 2011 roku	114
50	Zdarzenia po dacie bilansu	116

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	4	1 692 151	1 376 609
Koszty z tytułu odsetek	4	(858 140)	(772 291)
Wynik z tytułu odsetek		834 011	604 318
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	310 860	305 736
Koszty z tytułu opłat i prowizji	5	(40 961)	(34 210)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		269 899	271 526
Przychody z tytułu dywidend	6	3 554	3 147
Wynik na działalności handlowej	7	101 852	143 539
Wynik na działalności inwestycyjnej	8	5 389	1 476
Pozostałe przychody operacyjne	9	61 987	53 331
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	10	(163 913)	(134 162)
Ogólne koszty administracyjne	11,13	(854 947)	(713 660)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(110 208)	(102 623)
Wynik na działalności operacyjnej		147 624	126 892
Zysk (strata) brutto		147 624	126 892
Podatek dochodowy	14	(21 564)	(14 391)
Zysk (strata) netto	15	126 060	112 501

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
Zysk netto za rok		126 060	112 501
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	22	18 207	(4 555)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(3 459)	865
Inne całkowite dochody (netto)		14 748	(3 690)
Całkowite dochody ogółem za rok		140 808	108 811

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym	16	1 383 321	1 379 737
Należności od banków	17	221 071	280 867
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	18	366 343	651 706
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19	1 632 434	1 814 899
Pochodne instrumenty finansowe	20	883 109	220 987
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	24 238 267	19 882 989
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	22	3 624 750	3 290 675
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	23	15 105	125 108
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	24	58 468	47 422
Wartości niematerialne	25	146 443	96 787
Rzeczowe aktywa trwałe	26	485 943	464 818
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	207 794	232 141
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	44 800
Inne aktywa	27	123 848	78 178
AKTYWA RAZEM		33 386 896	28 611 114

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd)

	Nota	31.12.2011	31.12.2010
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków	28	4 446 716	1 020 419
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29	-	1 268 921
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	20	795 707	732 098
Zobowiązania wobec klientów	30	22 941 728	21 051 722
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	2 033 112	1 745 043
Pozostałe zobowiązania	32	474 912	241 852
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	3
Rezerwy	33	41 811	41 544
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36	25 412	22 822
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		30 759 398	26 124 424
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	39	43 137	43 137
Kapitał zapasowy	40	2 332 656	2 220 155
Pozostałe kapitały	40	125 645	110 897
Niepodzielony wynik finansowy		126 060	112 501
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		2 627 498	2 486 690
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM		33 386 896	28 611 114

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielny wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku		43 137	2 220 155	110 897	112 501	2 486 690
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	126 060	126 060
Inne całkowite dochody za rok		-	-	14 748	-	14 748
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	112 501	-	(112 501)	-
Całkowite dochody za okres		-	-	14 748	126 060	140 808
Stan na 31 grudnia 2011 roku	39,40	43 137	2 332 656	125 645	126 060	2 627 498
Stan na 1 stycznia 2010 roku		43 137	2 112 164	114 587	107 991	2 377 879
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	112 501	112 501
Inne całkowite dochody za rok		-	-	(3 690)	-	(3 690)
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	107 991	-	(107 991)	-
Całkowite dochody za okres		-	-	(3 690)	112 501	108 811
Stan na 31 grudnia 2010 roku	39,40	43 137	2 220 155	110 897	112 501	2 486 690

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:			
Zysk/strata netto		126 060	112 501
Korekty razem:		(3 480 872)	(124 213)
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym	14	21 564	14 391
Amortyzacja	12	82 999	73 233
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44	(35 458)	(92 603)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(6 899)	(864)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		2 857	(1 125)
Zmiana stanu należności od banków	44	38 022	32 195
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		285 363	(577 051)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		182 465	(1 347 382)
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(662 122)	33 631
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(4 355 278)	(1 569 875)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy		44 801	(201 335)
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	44	45 598	340 458
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		(1 268 921)	1 156 941
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		63 609	483 799
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 890 006	1 453 196
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	(212)
Zmiana stanu innych aktywów		(45 670)	34 841
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	44	233 057	43 799
Inne korekty	44	3 135	(250)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(3 354 812)	(11 712)

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

		Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:			
Wpływy		55 578 543	102 975 945
Zbycie i wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych		107 564	102 824
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		55 467 342	102 870 826
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		83	2 295
Otrzymane dywidendy		3 554	-
Wydatki		(55 910 619)	(103 403 257)
Nabycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych	24	(12 271)	(10 502)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	22	(55 742 670)	(103 287 188)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25,26	(155 393)	(105 161)
Inne wydatki inwestycyjne		(285)	(406)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(332 076)	(427 312)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:			
Wpływy		8 466 397	6 701 375
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		3 503 897	203 875
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	31	4 962 500	6 497 500
Wydatki		(4 797 698)	(6 205 500)
Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		(123 198)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	31	(4 674 500)	(6 205 500)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		3 668 699	495 875
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM		(18 189)	56 851
Środki pieniężne na początek okresu	43	1 610 838	1 553 987
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	43	1 592 649	1 610 838
o ograniczonej możliwości dysponowania	37	830	1 041

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

1 Informacje o Banku

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna („Bank” lub „BGŻ S.A.”) posiada siedzibę w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16 i jest zarejestrowany w Polsce, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie przez XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011571. Czas trwania spółki został określony jako nieoznaczony w statusie Banku.

Od dnia 27 maja 2011 roku decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), akcje Banku zostały dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie i zakwalifikowane do działu finanse - sektor bankowy.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2011 dla Banku wyniosło 5 414,13 etatów, a w roku 2010 wyniosło 5 050,55 etatów.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- terminowe operacje finansowe,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- obejmowanie i nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- prowadzenie działalności maklerskiej (przedsiębiorstwa maklerskiego),
- prowadzenie działalności akwizycyjnej w rozumieniu przepisów o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywanie funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- przechowywanie aktywów funduszy inwestycyjnych,
- prowadzenie depozytu papierów wartościowych,
- pośrednictwo w obrocie jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- świadczenie usług finansowo-rozliczeniowych i doradczych w zakresie instrumentów rynków finansowych,
- świadczenie usług powierniczych, faktoringowych,
- świadczenie usług w zakresie transportu wartości pieniężnych,

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego w zakresie dopuszczonym przepisami ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym,
- prowadzenie leasingu finansowego,
- obrót znakami skarbowymi i wartościami numizmatycznymi.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

Jacek Bartkiewicz	– Prezes Zarządu
Gerardus Cornelis Embrechts	– Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Johannes Gerardus Beuming	– Wiceprezes Zarządu
Dariusz Odzioba	– Wiceprezes Zarządu
Witold Okarma	– Wiceprezes Zarządu
Wojciech Sass	– Wiceprezes Zarządu
Andrzej Sieradz	– Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	– Wiceprezes Zarządu

Z dniem 31 marca 2011 roku rezygnację z funkcji pierwszego wiceprezesa Zarządu Banku złożył Pan Hieronymus Nijssen.

W dniu 31 marca 2011 roku powołane zostały przez Radę Nadzorczą na stanowiska członków Zarządu Banku następujące osoby:

- Pan Gerardus Cornelis Embrechts z dniem 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu,
- Pan Johannes Gerardus Beuming z dniem 1 maja 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Pan Dariusz Odzioba z dniem 10 maja 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Pan Wojciech Sass z dniem 15 czerwca 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,

W dniu 1 września 2011 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 października 2011 r. Panią Magdalenę Legęć na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A.

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Banku.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Rabobank, której jednostką dominującą jest Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy wchodzi jednostka zależna – **Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o.** – BGŻ S.A. posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

BGŻ S.A. posiada 49% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 49% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w spółce stowarzyszonej BGŻ Leasing Sp. z o.o.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku dnia 5 marca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BGZ S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 5 marca 2012 roku.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Dane w powyższych sprawozdaniach finansowych prezentowane są za lata 2011 i 2010.

2 Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów zaklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które są wyceniane według wartości godziwej.

2.2 Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania, bądź istotnego ograniczenia działalności przez Bank.

2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Bank działalność, w zakresie stosowanych przez Bank zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Wprowadzenie nowych MSSF

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Bank zastosował w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 – *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Banku. Bank dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Bank zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem zmian wprowadzonych przez MSSF 9. W zakresie MSSF 9 Instrumenty finansowe Bank obecnie analizuje wpływ wprowadzenia tego standardu na sprawozdanie finansowe.

2.4 Zmiana prezentacji

W sporządzanym sprawozdaniu finansowym Bank nie dokonywał zmian w sposobie prezentacji poza zmianami mającymi na celu poprawę prezentacji poszczególnych pozycji w notach sprawozdania finansowego, w tym m.in. w nocie 4, nocie 21, nocie 30 i 46 sprawozdania. Dodatkowo wprowadzono zmianę w prezentacji segmentów ujawnioną w nocie 47.1.

2.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Bank prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich, które są jednocześnie walutą funkcjonalną Banku i walutą prezentacji sprawozdań finansowych Banku.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w wyniku na działalności handlowej lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego obowiązujące na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku:

	31.12.2011	31.12.2010
1 EUR	4,4168	3,9603
1 USD	3,4174	2,9641
1 GBP	5,2691	4,5938
1 CHF	3,6333	3,1639
100 JPY	4,4082	3,6440

2.6 Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej oraz dłużnych aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży i instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą ustalania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty), nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszelkie należne bądź otrzymane opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Bank w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek naliczane są według stopy procentowej na moment zaobserwowania przesłanki utraty wartości, w stosunku do nowo wyznaczonej wartości bilansowej aktywa wyliczonej jako różnica pomiędzy wartością brutto ekspozycji a odpisem z tytułu utraty wartości (wartość inwestycji netto).

2.7 Wynik z tytułu opłat i prowizji

Opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Do przychodów rozliczanych w czasie metodą liniową zaliczane są w szczególności prowizje otrzymywane od kredytów w rachunkach bieżących, kart kredytowych, kredytów odnawialnych, zobowiązań udzielonych. Dodatkowo Bank uwzględnia w powyższej pozycji opłaty za prowadzenie rachunków bieżących oraz przychody i koszty od udzielonych gwarancji.

2.8 Przychód z tytułu dywidend

Dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania przez Bank.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.9 Wynik z działalności handlowej

Wynik z tytułu działalności handlowej uwzględnia wszystkie przychody i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej oraz związane z nimi przychody i koszty odsetkowe oraz dywidendy dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych klasyfikowanych jako aktywa oraz zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pozycja obejmuje także zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

2.10 Wynik z działalności inwestycyjnej

Przychody oraz koszty z tytułu aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, z wyłączeniem odsetek, są prezentowane w pozycji wynik na działalności inwestycyjnej.

2.11 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Bank przedstawia pozycje niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością operacyjną.

Bank ujmuje w powyższej pozycji głównie: przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody i koszty z tytułu innych usług niezwiązanych z podstawową działalnością Banku.

2.12 Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz obciążenie/uznanie z tytułu zmiany aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwoty przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na koniec okresu sprawozdawczego.

Odroczony podatek dochodowy

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Jeżeli różnice przejściowe powstały w wyniku wykazania aktywa lub zobowiązania wynikającego z transakcji niebędącej połączeniem podmiotów gospodarczych, która w momencie zawarcia nie miała wpływu na wynik podatkowy ani księgowy, wówczas podatek odroczonego nie jest wykazywany. Ponadto rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest tworzona w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach –

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli jednostki i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy koniec okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy koniec okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Bank kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W 2011 i 2010 r. bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczonego podatku dochodowego obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

2.13 Klasyfikacja oraz wycena aktywów finansowych

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

2.13.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży oraz zawarcia transakcji z użyciem instrumentów pochodnych, ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji. Kredyty ujmowane są w momencie wypłaty środków na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Klasyfikacja aktywów finansowych w momencie ich początkowego ujęcia zależy od celu, w jakim dany składnik aktywów finansowych został nabyty oraz jego charakterystyki.

W przypadku, gdy zapłacona cena za składnik aktywów na nieaktywnym rynku jest różna od wartości godziwej zaobserwowanej w przypadku innych podobnych transakcji dotyczących tego samego składnika aktywów na aktywnym rynku lub wartości oszacowanej na podstawie założeń przyjętych z obserwowanego rynku, Bank od razu rozpoznaje różnicę pomiędzy wartością godziwą, a zapłaconą ceną w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z działalności handlowej.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Bank traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu, lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

2.13.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (w tym pochodne instrumenty finansowe), oraz
- aktywa lub zobowiązania finansowe zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa lub zobowiązania finansowe zostają ujęte do kategorii „aktywa lub zobowiązania finansowe zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” po spełnieniu następujących kryteriów: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku oraz odpowiednio w latach wtedy zakończonych żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane w momencie początkowego ujęcia do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych „przeznaczonych do obrotu” zalicza się do kategorii „Aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd po spełnieniu odpowiednich warunków. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej „aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na działalności handlowej w okresie, w którym powstały. Odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są do wyniku z tytułu odsetek w czasie z zastosowanie metody efektywnej stopy procentowej.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej aktywa lub zobowiązania finansowego w momencie jego początkowego ujęcia jest wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty, chyba, że wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (niepoddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Wartość godziwą aktywa lub zobowiązania finansowego po jego początkowym ujęciu ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Bank ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej przedstawia się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

zobowiązania.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych wyznaczona w oparciu o techniki wyceny uwzględnia także element ryzyka kredytowego. Zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z instrumentami pochodnymi ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Niektóre wbudowane instrumenty pochodne, takie jak opcja wbudowana w lokaty inwestycyjne, traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne, jeżeli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Tego rodzaju wbudowane instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej przedstawia się w rachunku zysków i strat.

Oceny, czy dana umowa zawiera wbudowany instrument pochodny dokonuje się na moment przystąpienia do umowy. Ponowna ocena jest dokonywana jedynie wtedy, gdy nastąpią zmiany w umowie istotnie wpływające na wynikające z niej przepływy pieniężne lub nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

2.13.3 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Do tej kategorii aktywów finansowych zaliczamy „Kredyty i pożyczki udzielone klientom” jak również „Należności od banków”.

Powstają one wówczas, gdy Bank wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać powstałych należności do obrotu natychmiastowo lub w krótkim terminie oraz nie zostały one zaklasyfikowane jako „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”, „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” lub „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości (zamortyzowanego kosztu), wszelkie różnice pomiędzy ich wartością godziwą w momencie początkowego ujęcia (pomniejszoną o koszty transakcyjne) odpowiadającej zwykle przekazanej kwocie (pomniejszonej o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.13.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności są to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności. Są to aktywa inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

W przypadku sprzedaży przez Bank części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, wszystkie aktywa z tej kategorii są przeklasyfikowane do kategorii dostępne do sprzedaży.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.13.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży, (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

W przypadku aktywów oprocentowanych odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów odsetkowych. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w wyniku z działalności inwestycyjnej w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

2.13.6 Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i przedstawia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje bieżące możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz Bank ma zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.13.7 Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) nie są wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów z przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

2.13.8 Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu Banku według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

2.14 Utrata wartości aktywów finansowych

2.14.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Bank informacje o następujących zdarzeniach powodujących utratę wartości:

- a) opóźnienie w spłacie rat kapitałowych lub odsetek (także karnych) przekraczające 90 dni;
- b) przyznanie klientowi odnotowującemu trudności finansowe udogodnień ekonomicznych, których skutkiem jest uszczuplenie należności Banku (np. umorzenie części należności z tytułu odsetek, opłat, prowizji lub kapitału, obniżenie oprocentowania);
- c) wypowiedzenie umowy kredytu;
- d) zgłoszenie wniosku o ogłoszenie upadłości klienta lub ogłoszenie upadłości klienta;
- e) złożenie przez klienta oświadczenia o wszczęciu postępowania naprawczego;
- f) wszczęcie przeciwko klientowi postępowania egzekucyjnego;
- g) niekorzystne zmiany sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta, skutkujące wysokim prawdopodobieństwem upadłości lub reorganizacji finansowej kontrahenta (zmiany mogą być zaobserwowane m.in. poprzez znaczące pogorszenie wyników analizy ratingowej lub scoringowej);
- h) zanik aktywnego rynku na ekspozycję kredytową ze względu na trudności finansowe;
- i) kwestionowanie ekspozycji kredytowej przez kontrahenta na drodze postępowania sądowego.

Do grupy aktywów finansowych indywidualnie znaczących (ISFA) wchodzi wszystkie ekspozycje, wobec klientów niedetalicznych, których wartość (bilansowa i pozabilansowa) oraz równowartość dla ekspozycji w walutach obcych jest równa lub wyższa od 1 000 tys. PLN (słownie: jeden milion złotych) na dzień bilansowy, na który dokonywana jest ocena utraty wartości. Dodatkowo do grupy ISFA wchodzi, bez względu na łączną wartość ekspozycji, o której mowa powyżej:

- wszystkie ekspozycje, uznane wcześniej za indywidualnie znaczące, dla których w poprzednim okresie został zidentyfikowany obiektywny dowód utraty wartości. Oznacza to, że zmiana podejścia do ekspozycji kredytowej w oparciu o kryterium progu kwotowego może zostać zastosowana, wyłącznie w sytuacji, gdy w stosunku do ekspozycji kredytowej nie została rozpoznana utrata wartości;
- wszyscy klienci uznani za istotnych (grupa klientów strategicznych Banku), bez względu na spełnienie lub nie kryterium istotności kwotowej;
- wszystkie dłużne papiery wartościowe (emitowane przez Skarb Państwa, jednostki sektora publicznego oraz pomioty gospodarcze) sklasyfikowane, zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie wycen, jako utrzymywane do terminu zapadalności;
- wszystkie ekspozycje kredytowe w odniesieniu do banków;
- wszystkie ekspozycje kredytowe w odniesieniu do pomiotów niebankowych w sektorze finansowym;
- wszystkie ekspozycje, dla których prowadzona jest restrukturyzacja, a poziom zadłużenia w formie kapitału bilansowego i pozabilansowego wynosi co najmniej 100 tys. PLN.

Bank najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Bank stwierdzi, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową. W praktyce Bank może wyceniać utratę wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu finansowego, w oparciu o istniejącą cenę rynkową.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z zajęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy zajęcie jest, czy nie jest prawdopodobne.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych doświadczeń dotyczących strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. W razie konieczności historyczne doświadczenia dotyczące strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia skutków aktualnych okoliczności, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą historyczne doświadczenia oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Szacunki dotyczące zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupami aktywów powinny być zgodne pod względem kierunku ze zmianami odnośnych obserwowanych danych zachodzącymi z okresu na okres (np. zmiany stopy bezrobocia, cen nieruchomości, stanu spłat lub innych czynników wskazujących na zmiany prawdopodobieństwa wystąpienia strat w danej grupie i ich wielkości). Metodologia oraz założenia stosowane przy szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie rewidowane przez Bank w celu zmniejszenia różnic między szacowaną a rzeczywistą wysokością strat.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar odpisów na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu należy przeprowadzić wszystkie wymagane przepisami Banku procedury i ustalić kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

2.14.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia

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

2.15 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub grupy aktywów do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana w wyniku transakcji sprzedaży. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Działalność zaniechana to część składowa Banku, która została zbyta albo sklasyfikowana jako „przeznaczona do sprzedaży” i (a) stanowi ważny rodzaj lub obszar terytorialny działalności; (b) wchodzi w skład pojedynczego skoordynowanego planu zbycia ważnego rodzaju lub obszaru terytorialnego działalności lub (c) stanowi jednostkę zależną przejętą wyłącznie w celu późniejszej odsprzedaży.

Jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży Bank przedstawia aktywa trwale przejęte za długi, o ile spełniają one wymogi MSSF 5 opisane powyżej.

2.16 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach wtedy i tylko wtedy, gdy:

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne, oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

W momencie początkowego ujęcia nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Bank przyjął zasadę, iż na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej.

Zysk wynikający ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej jest ujmowany w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym zmiana nastąpiła, natomiast strata w pozostałych kosztach operacyjnych w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Nieruchomości i grunty przejęte za długi są ujmowane jako nieruchomości inwestycyjne chyba, że spełniają kryteria zaliczenia do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

2.17 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Bank ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez Bank we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się, co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednio obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Koszty związane z tworzeniem oprogramowania uwzględnione w wartości początkowej aktywa amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynoszą:

– licencje	14,0 – 50,0%
– autorskie prawa majątkowe	20,0 – 50,0%

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania wartości niematerialnych dokonuje się na każdy koniec okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Amortyzowane wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej wartości niematerialnych pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową.

Zyski i straty z tytułu zbycia wartości niematerialnych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.18 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- budynki 1,5 – 10,0%
- maszyny i urządzenia 10,0 – 20,0%
- zespoły komputerowe 20,0%

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy koniec okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

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

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów, w ciężar rachunku zysków i strat tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości.

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

2.19 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe – inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla zobowiązania finansowego nie można ustalić

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

harmonogramu przepływów pieniężnych, a więc także rzetelnie ustalić efektywnej stopy procentowej, zobowiązanie to wycenia się według kwoty wymaganej zapłaty.

2.20 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Banku ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje zobowiązania. Jeżeli Bank spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenie się rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe z tytułu odsetek.

Bank ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwę restrukturyzacyjną na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

2.21 Leasing operacyjny

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

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

Leasing operacyjny polega na czasowym przekazaniu w użytkowanie dobra inwestycyjnego. Umowa jest klasyfikowana jako leasing operacyjny jeśli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

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

2.22 Gwarancje finansowe

Gwarancje finansowe po początkowym ujęciu wyceniane są według wartości wyższej z dwóch:

- wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, gdzie wartość rezerw na zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji odnosi się do szacunku wartości przyszłych strat w wysokości oczekiwanej bieżącej wartości przyszłych strat z tytułu niespłaconych kwot należności powstałych w wyniku realizacji gwarancji,
- wartości początkowej odpowiednio pomniejszonej o przychody ujęte zgodnie z MSR 18 Przychody.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.23 Świadczenia pracownicze

Bank tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania wobec pracowników z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz niewykorzystanych urlopów. Rezerwy te tworzone są metodą aktuariálną, co zostało opisane w nocie 36 niniejszego sprawozdania.

Pracownicy zatrudnieni w Banku mają prawo do następujących świadczeń pracowniczych:

2.23.1 Nagrody jubileuszowe

Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi. Przysługują pracownikom za wieloletnią pracę w oparciu o liczbę lat przepracowanych w Banku. Zasady wypłat nagród jubileuszowych określa Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy z dnia 19 grudnia 2005 roku z późniejszymi zmianami. Zgodnie z tym układem nagrody jubileuszowe przysługiwały pracownikom do 31 marca 2011 roku.

2.23.2 Odprawy emerytalne

Odprawy emerytalne, będące programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia, przysługują pracownikom, którzy przechodzą na zaopatrzenie emerytalne lub rentę inwalidzką. Do okresu pracy wlicza się wszystkie poprzednio zakończone okresy zatrudnienia na podstawie stosunku pracy.

2.23.3 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe obliczane są jako iloczyn dziennej stawki średniego wynagrodzenia osobowego i liczby dni zaległego urlopu wypoczynkowego na dzień bilansowy.

2.23.4 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

W przypadku podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu, którego dotyczy podział zysku, jeżeli na Banku ciąży prawny bądź zwyczajowy obowiązek takiego podziału zysku lub, w którym podział zysku został zatwierdzony przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników jeżeli decyzja akcjonariuszy nie wynika z istniejącego na koniec okresu sprawozdawczego obowiązku.

2.24 Kapitał podstawowy

2.24.1 Koszty emisji akcji

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, po odliczeniu ewentualnego podatku dochodowego, pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji.

2.24.2 Akcje własne

W przypadku nabycia akcji Banku przez Bank, zapłacona kwota pomniejsza kapitał własny jako akcje własne do momentu ich anulowania. W przypadku sprzedaży lub powtórnego przydziału tych akcji, otrzymana zapłata wykazywana jest w kapitale własnym.

2.25 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych Banku lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku.

2.26 Pozostałe kapitały rezerwowe

W Banku może być utworzony fundusz na niezidentyfikowane ryzyko z całości lub części środków rezerwy na ryzyko ogólne. Fundusz może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie strat bilansowych Banku.

Do pozostałych kapitałów rezerwowych zalicza się kapitał, który powstaje w wyniku aktualizacji instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

2.27 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego utworzony został zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 r. z zysku po opodatkowaniu. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

2.28 Działalność powiernicza

Bank prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Biuro Maklerskie BGŻ S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów.

Aktywa zarządzane w ramach działalności powierniczej nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie spełniają definicji aktywów Banku.

2.29 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: środki pieniężne w kasie oraz środki w Banku Centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania (rachunek bieżący), rachunek rezerwy obowiązkowej, należności od banków (w tym rachunki nostro).

3 Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF podlegają aktywa finansowe Banku wyceniane według amortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Bank dokonuje oceny utraty wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące. Za aktywa indywidualnie znaczące uznaje się w szczególności: ekspozycje wobec podmiotów niedetalicznych, dla których suma kapitałowego zobowiązania bilansowego i udzielonego na dzień wyceny przekracza 1 mln złotych (bądź równowartość w walucie obcej); ekspozycje restrukturyzowane, dla których suma kapitałowego zobowiązania

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

bilansowego i udzielonego na dzień wyceny przekracza 100 tys. złotych (bądź równowartość w walucie obcej); wszystkie aktywa zaklasyfikowane do indywidualnie znaczących w poprzednim okresie, dla których zidentyfikowana została utrata wartości w poprzednim okresie; ekspozycje o niższej jednostkowej wartości bilansowej, jeżeli nie jest możliwe skonstruowanie homogenicznych i reprezentatywnych (z uwagi na niską liczebność) grup aktywów, tj. ekspozycje kredytowe wobec jednostek sektora finansów publicznych, gdy wobec tych ekspozycji zidentyfikowana została utrata wartości oraz ekspozycje kredytowe wobec podmiotów finansowych. Za indywidualnie nieznaczące uznaje się wszystkie aktywa finansowe, które nie spełniają kryteriów określonych dla aktywów indywidualnie znaczących.

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących.

Aktywa finansowe poddawane są ocenie z punktu wystąpienia lub nie obiektywnych przesłanek utraty wartości. Ocena indywidualna przeprowadzana jest przez pracowników Banku na aktywach finansowych indywidualnie znaczących i polega na indywidualnej weryfikacji aktywów finansowych pod kątem utraty wartości. W ramach oceny indywidualnej określone są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

Ocena kolektywna (grupowa).

Ocena kolektywna dokonywana jest na aktywach zaklasyfikowanych do aktywów indywidualnie nieznaczących oraz aktywów indywidualnie znaczących, dla których nie odnotowano obiektywnych przesłanek utraty wartości. Dla tak określonej grupy aktywów Bank wyznacza kwotę utraty wartości, jeżeli zaobserwowane zostały obiektywne przesłanki utraty określone dla oceny kolektywnej, lub wyznaczana jest wartość IBNR („Incurred but not reported”), jeżeli nie rozpoznano przesłanek utraty wartości. Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest kolektywnie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie.

b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny (np. modele). Metody te są oceniane i weryfikowane okresowo przez wykwalifikowanych niezależnych pracowników, czyli takich, którzy nie uczestniczyli w opracowaniu tych metod. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W obecnie używanych modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pozyskiwane z systemów informacyjnych Reuters i/lub Bloomberg.

c) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

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

d) Lokaty utrzymywane do terminu zapadalności

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

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

utrzymywania tych lokat do terminu zapadalności. Jeżeli Bank nie utrzyma tych lokat do terminu zapadalności, będzie musiała zmienić klasyfikację całej kategorii na aktywa dostępne do sprzedaży (z wyjątkiem pewnych okoliczności, jak np. sprzedaż o niewielkiej wartości krótko przed datą zapadalności).

e) Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Bank dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Bank opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

f) Rezerwa na odprawy emerytalne

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnego aktuarium, przyjęte w tym celu założenia są aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego.

g) Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

4 Wynik z tytułu odsetek

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	38 996	27 670
W rachunku bieżącym udzielone klientom	247 096	186 690
Kredyty i pożyczki udzielone klientom z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego:	1 185 362	981 986
– przedsiębiorstwa	401 374	324 019
– gospodarstwa domowe	766 675	644 292
– instytucje sektora budżetowego	11 028	8 964
– pozostałe podmioty	6 285	4 711
Dłużne papiery wartościowe	220 697	180 263
– wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe)	35 691	33 432
– dostępne do sprzedaży	182 848	140 836
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	2 158	5 995
	1 692 151	1 376 609
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec innych banków, w tym:	140 076	100 667
- z tytułu własnych emisji	81 404	83 349

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zobowiązania wobec klientów, z tego:	718 064	671 624
- przedsiębiorstwa	194 143	147 507
- gospodarstwa domowe	404 752	417 050
- instytucje sektora budżetowego	49 801	69 586
- pozostałe podmioty	69 368	37 481
	858 140	772 291
Wynik z tytułu odsetek	834 011	604 318

W 2011 roku łączna wartość przychodów odsetkowych obliczana z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 1 656 460 tys. zł (1 343 177 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku), natomiast wartość kosztów odsetkowych obliczona z zastosowaniem efektywnej stopy, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 858 140 tys. zł (772 291 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku).

Przychody odsetkowe zawierają odsetki od aktywów finansowych, dla których zidentyfikowano utratę wartości od aktywów ocenianych indywidualnie i grupowo. Kwota powyższych odsetek, która została ujęta w kwocie przychodów odsetkowych za rok 2011 wynosi 69 352 tys. zł natomiast za rok 2010 wyniosła 61 066 tys. zł.

5 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	14 723	13 224
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego:	296 137	292 512
- od kredytów i pożyczek	100 181	88 349
- od operacji rozliczeniowych krajowych	1 075	1 365
- od operacji rozliczeniowych zagranicznych	5 065	4 985
- od obsługi rachunków	100 771	116 557
- od zobowiązań gwarancyjnych	12 173	13 365
- od operacji brokerskich	13 304	15 232
- od kart płatniczych	56 062	48 342
- inne prowizje	7 506	4 317
	310 860	305 736
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	3 586	4 466
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego:	37 375	29 744
- od kredytów i pożyczek	4 283	6 988
- od zobowiązań gwarancyjnych	5	15
- od kart płatniczych	21 405	15 270
- inne prowizje	11 682	7 471
	40 961	34 210
Wynik z tytułu opłat i prowizji	269 899	271 526

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

6 Przychody z tytułu dywidend

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	65
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 554	3 082
	3 554	3 147

7 Wynik na działalności handlowej

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Instrumenty kapitałowe	-	(96)
– przychody z tytułu instrumentów kapitałowych	-	36
– koszty z tytułu instrumentów kapitałowych	-	(132)
Instrumenty dłużne	(3 339)	882
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	99 543	53 133
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(102 882)	(52 251)
Instrumenty pochodne	610 365	(524 339)
– przychody z tytułu instrumentów pochodnych	2 071 877	646 284
– koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(1 461 512)	(1 170 623)
Wynik z pozycji wymiany*	(505 174)	667 092
Wynik na działalności handlowej	101 852	143 539

*Pozycja „Wynik z pozycji wymiany” obejmuje różnice wynikające z wartości przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

8 Wynik na działalności inwestycyjnej

W ciągu roku Bank nie dokonał zmiany klasyfikacji żadnych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu na wyceniane do wartości godziwej.

Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony do 31.12.2010
Aktywa dostępne do sprzedaży:	7 461	2 179
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	8 354	2 870
– przychody z tytułu instrumentów kapitałowych	-	865
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(893)	(225)
– koszty z tytułu instrumentów kapitałowych	-	(1 331)
Pozostałe dłużne papiery wartościowe:	(562)	(703)
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	66	105
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(628)	(808)
Odpis z tytułu utraty wartości na udziałach w spółce zależnej	(1 510)	-
Razem	5 389	1 476

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

9 Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 430	1 520
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	1 956	5 606
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	14 349	8 166
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	10 374	9 845
Z tytułu rozwiązywania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) (Nota 27)	847	532
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych	14	14
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 33 i 36)	8 415	9 171
Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów	1 903	2 414
Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP	5 237	1 981
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów na koszty rzeczowe	6 104	7 205
Inne przychody operacyjne*	11 358	6 877
Pozostałe przychody operacyjne, razem	61 987	53 331

* Pozycja „Inne przychody operacyjne” obejmuje przychody uboczne, przychody z tytułu nadwyżek oraz rozwiązanie niewykorzystanych odpisów na koszty osobowe roku poprzedniego.

Otrzymane przez Bank dotacje pieniężne ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z poniesionymi kosztami, które dotacje mają skompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

10 Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Należności od innych banków	122	4 912
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(156 650)	(138 313)
Zobowiązania udzielone	(6 614)	(761)
Papiery wartościowe	(771)	-
Odpisy aktualizujące należności, razem	(163 913)	(134 162)

W 2010 roku Bank dokonał aktualizacji parametrów modelu wykorzystywanego do wyliczenia odpisów z tytułu utraty wartości. Aktualizacja objęła wzrost wartości parametru odzysku na moment niewypłacalności (Recovery Rate) oraz wydłużenie okresu identyfikacji straty (Loss Identification Period). W przypadku odzysku na moment niewypłacalności zmiana podyktowana była obserwacją w praktyce odzysków oraz danych historycznych również w późniejszych klasach przeterminowania niż początkowo przyjęto w modelu (zmniejszenie odpisów z tytułu rezerw o 80,3 mln PLN). W przypadku okresu identyfikacji straty Bank stwierdził, że w celu zwiększenia bezpieczeństwa Banku zasadne będzie wydłużenie tego okresu dla klientów detalicznych (zawiązanie rezerw na kwotę 3,2 mln PLN). Wprowadzone zmiany skutkowały

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

rozwiązaniem odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na kwotę 77,1 mln PLN i zostały odniesione w rachunek zysków i strat.

11 Ogólne koszty administracyjne

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Koszty pracownicze (Nota 13)	456 249	381 801
Zużycie materiałów i energii	35 655	34 268
Usługi obce	181 428	162 383
Pozostałe koszty rzeczowe	150 818	117 719
Podatki i opłaty	6 130	5 025
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego*	24 667	12 464
Ogólne koszty administracyjne, razem	854 947	713 660

*Wzrost kosztów z tytułu składki na BFG w 2011 roku wynika ze zwiększenia wysokości składki zgodnie z Uchwałą 32/2010 Rady BFG z 17.11.2010 r.

12 Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 089	1 312
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	1 873	3 311
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) (Nota 27)	1 082	1 049
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 33 i 36)	11 126	10 233
Z tytułu windykacji należności	7 060	5 415
Przekazane darowizny	2 997	2 656
Amortyzacja (Nota 25 i 26)	82 999	73 233
Pozostałe koszty operacyjne*	1 982	5 414
Pozostałe koszty operacyjne, razem	110 208	102 623

* Pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” obejmuje między innymi koszty z tytułu kar i grzywien.

13 Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Koszty wynagrodzeń	372 543	315 785
w tym: odprawy emerytalne	206	205
Narzuty na wynagrodzenia	49 124	40 403
Świadczenia na rzecz pracowników	16 803	10 441
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	5 923	5 272
Pozostałe	11 856	9 900
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	456 249	381 801

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

14 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane w świetle przepisów podatkowych za koszty uzyskania przychodów.

Uzgodnienie pomiędzy podatkiem obliczonym jako iloczyn zysku brutto i obowiązującej stawki podatkowej a rzeczywistym obciążeniem podatkowym.

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Podatek bieżący	(675)	(157 164)
Podatek odroczony	(20 889)	142 773
Podatek dochodowy	(21 564)	(14 391)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	147 624	126 892
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(28 049)	(24 109)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:		
– wierzytelności spisane w straty	282	(2 291)
– koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 948)	(1 739)
– pozostałe różnice trwałe	(940)	(1 379)
Różnice wynikające z nieujęcia różnic przejściowych	(26)	37
Odpis aktualizujący należności*	11 705	12 834
Pozostałe różnice:	(1 588)	2 256
- podatek od dywidend	(675)	(630)
- pozostałe różnice	(913)	2 886
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Banku z tytułu podatku dochodowego	(21 564)	(14 391)

* Sposób ujęcia odpisów aktualizujących dla celów podatkowych został opisany w nocie 34

Wpływ zobowiązań podatkowych na wynik finansowy Banku

Obciążenie wyniku finansowego Banku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych przedstawia poniższa tabela:

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Wynik finansowy brutto	147 624	126 892
Bieżące zobowiązanie podatkowe ogółem, w tym:	(675)	(157 164)
– bieżące zobowiązanie podatkowe od dochodów Banku	-	(156 534)
– bieżące zobowiązanie podatkowe z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	(675)	(630)
Obciążenie (uznanie) wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(20 889)	142 773
Obciążenie (uznanie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od dochodu Banku	(21 564)	(14 391)
Wynik finansowy netto	126 060	112 501

Więcej informacji na temat podatku dochodowego odroczonego przedstawiono w Nocie 34.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

15 Zysk na jedną akcję

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Podstawowy:		
Zysk przypadający na akcjonariuszy Banku	126 060	112 501
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	43 136 764	43 136 764
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,92	2,61
Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,92	2,61

Zysk rozwodniony jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ brak jest elementów powodujących rozwodnienie.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Bank i wykazywanych jako „akcje własne”.

16 Kasa i środki w Banku Centralnym

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	805 645	611 467
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	515 660	768 260
Lokaty terminowe w NBP	62 000	-
Inne środki	16	10
Kasa i środki w Banku Centralnym, razem	1 383 321	1 379 737

Bank może wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli. Na dzień 31 grudnia 2011 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 4,275% (31.12.2010 r.: 3,375%).

Saldo kasy i środków w Banku Centralnym zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP. Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu grudniu 2011 roku wynosiła 773 268 tys. zł (w grudniu 2010 roku 747 238 tys. zł),

Bank musi utrzymywać średnie saldo środków pieniężnych w miesiącu powyżej zadeklarowanej rezerwy obowiązkowej.

17 Należności od banków

	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	197 829	222 994
Lokaty zdeponowane w innych bankach	10 244	6 133
Kredyty i pożyczki	14 039	52 845
Należności brutto od innych banków	222 112	281 972
Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna)	(1 041)	(1 105)
Należności (netto) od banków, razem	221 071	280 867

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kredyty oraz lokaty zdeponowane w innych bankach o zmiennej stopie według stanu na 31.12.2011 r. wynoszą 13 047 tys. zł (2010 r.: 71 208 tys. zł) a o stałej stopie według stanu na 31.12.2011 r. wynoszą 209 065 tys. zł (2010 r.: 210 764 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	31.12.2011	31.12.2010
Stan odpisów na należności od banków na początek okresu	1 105	8 383
Utworzenie odpisów	219	9 022
Rozwiązanie odpisów	(341)	(13 934)
Odpisy wykorzystane	-	(3 016)
Pozostałe zmiany	58	650
Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu	1 041	1 105

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2011 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Kredyty i pożyczki	895	146	1 041
Odpisy, razem	895	146	1 041

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2010 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Kredyty i pożyczki	868	237	1 105
Odpisy, razem	868	237	1 105

Należności brutto od banków według terminów zapadalności

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	208 726	229 785
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	11	10
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 280	39 606
Od 1 roku do 5 lat	10 585	2 710
Powyżej 5 lat	1 510	9 861
Razem	222 112	281 972

18 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

Należności brutto z tytułu zakupionych papierów wartościowych (obligacji Skarbu Państwa) z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu według terminów zapadalności

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	76 669	651 706
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	289 674	-
Razem	366 343	651 706

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

19 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:		
– bony skarbowe	22 899	349 289
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	1 609 535	1 465 610
Razem	1 632 434	1 814 899
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>1 632 434</i>	<i>1 814 899</i>

Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu przedstawia się następująco:

	2011	2010
Stan na 1 stycznia	1 814 899	467 517
Zakup papierów	361 332 383	318 507 626
Wykup papierów	(633 551)	(385 732)
Sprzedaż papierów	(360 864 576)	(316 798 871)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	(1 682)	1 554
Zmiana z tytułu: dyskonta, premii, odsetek należnych, różnic kursowych	(15 039)	22 805
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	1 632 434	1 814 899

Papiery wartościowe brutto przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	99 750	-
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 899	8 438
Od 3 miesięcy do 1 roku	386 433	595 981
Od 1 roku do 5 lat	651 879	375 683
Powyżej 5 lat	471 473	834 797
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem	1 632 434	1 814 899

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

20 Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na 31 grudnia 2011	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe inst. pochodne:			
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	949 187	1 540	(1 128)
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	859 630	22 748	(796)
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	716 215	8 473	(1 964)
– walutowe kontrakty swap	21 272 064	701 215	(586 731)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	10 152	138	(313)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	23 807 248	734 114	(590 932)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	40 036 546	137 697	(188 456)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	739 595	2 546	(5 530)
– kontrakty FRA	8 250 000	2 517	(5 504)
– pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	-	-	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	618 312	68	(94)
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	49 644 453	142 828	(199 584)
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym:	-	-	-
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	-	-	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	66 837	2 003	(4 945)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	66 837	2 003	(4 945)
RAZEM:	73 518 538	878 945	(795 461)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
<i>– wyceniane na podstawie modeli</i>	73 518 538	878 945	(795 461)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	8	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	4 156	(246)
RAZEM	73 518 538	883 109	(795 707)

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Stan na 31 grudnia 2010	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe inst. pochodne:			
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	231 844	351	(301)
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	378 940	7 933	(671)
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	272 446	4 691	(2 297)
– walutowe kontrakty swap	25 221 191	126 637	(632 992)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	4 965	160	(235)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	26 109 386	139 772	(636 496)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	25 728 978	66 172	(73 420)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	2 593 876	2 154	(11 829)
– kontrakty FRA	4 582 050	1 386	(1 213)
– pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	-	-	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	708 198	376	(488)
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	33 613 102	70 088	(86 950)
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym:	24 752	-	(47)
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	24 752	-	(47)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	105 164	5 007	(8 558)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	105 164	5 007	(8 558)
RAZEM:	59 852 404	214 867	(732 051)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	24 752	-	(47)
– wyceniane na podstawie modeli	59 827 652	214 867	(732 004)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	-	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	6 120	(47)
RAZEM	59 852 404	220 987	(732 098)

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wartość godziwa instrumentów pochodnych BGŻ S.A. w rozbiciu na terminy zapadalności

31.12 2011	Wartość godziwa aktywa						Wartość godziwa zobowiązania					
	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)												
Walutowe inst. pochodne:												
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	1 540	1 540	-	-	-	-	(1 128)	(1 128)	-	-	-	-
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	22 748	5 953	7 712	8 868	215	-	(796)	(163)	(269)	(364)	-	-
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	8 473	2 453	3 343	2 677	-	-	(1 964)	(1 103)	(101)	(760)	-	-
– walutowe kontrakty swap	701 215	141 564	67 506	492 145	-	-	(586 731)	(59 975)	(29 243)	(497 513)	-	-
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	138	-	100	38	-	-	(313)	-	(259)	(54)	-	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	734 114	151 510	78 661	503 728	215	-	(590 932)	(62 369)	(29 872)	(498 691)	-	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
– kontrakty swap dla stóp procentowych	137 697	17 413	11 588	7 352	72 958	28 386	(188 456)	(24 039)	(9 305)	(27 870)	(99 449)	(27 793)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	2 546	-	-	-	-	2 546	(5 530)	-	-	-	(5 530)	-
– kontrakty FRA	2 517	1 162	780	575	-	-	(5 504)	-	-	(3 833)	(1 671)	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	68	68	-	-	-	-	(94)	(94)	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	142 828	18 643	12 368	7 927	72 958	30 932	(199 584)	(24 133)	(9 305)	(31 703)	(106 650)	(27 793)
Proc. kontrakty futures w obrocie giełdowym:												
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 003	-	-	1 838	165	-	(4 945)	-	-	(4 615)	(330)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	2 003	-	-	1 838	165	-	(4 945)	-	-	(4 615)	(330)	-
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	8	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży	4 156	-	183	3 642	331	-	(246)	-	-	(246)	-	-
RAZEM:	883 109	170 161	91 212	517 135	73 669	30 932	(795 707)	(86 502)	(39 177)	(535 255)	(106 980)	(27 793)

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12 2010	Wartość godziwa aktywa						Wartość godziwa zobowiązania					
	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)												
Walutowe inst. pochodne:												
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	351	351	-	-	-	-	(301)	(301)	-	-	-	-
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	7 933	429	1 878	5 626	-	-	(671)	(112)	(345)	(214)	-	-
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	4 691	116	634	3 941	-	-	(2 297)	(484)	(905)	(908)	-	-
– walutowe kontrakty swap	126 637	83 734	11 756	31 147	-	-	(632 992)	(258 406)	(2 419)	(372 167)	-	-
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	160	-	-	-	160	-	(235)	-	-	-	(235)	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	139 772	84 630	14 268	40 714	160	-	(636 496)	(259 303)	(3 669)	(373 289)	(235)	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
– kontrakty swap dla stóp procentowych	66 172	722	3 242	39 906	10 747	11 555	(73 420)	(3 388)	(637)	(37 799)	(21 052)	(10 544)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	2 154	-	-	-	-	2 154	(11 829)	(3 043)	-	(5 249)	(3 537)	-
– kontrakty FRA	1 386	1 098	288	-	-	-	(1 213)	(1 213)	-	-	-	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	376	376	-	-	-	-	(488)	(488)	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	70 088	2 196	3 530	39 906	10 747	13 709	(86 950)	(8 132)	(637)	(43 048)	(24 589)	(10 544)
Proc. kontrakty futures w obrocie giełdowym:	-	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	-	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)	-	-	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	5 007	-	728	482	3 797	-	(8 558)	-	(2 000)	(1 198)	(5 360)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	5 007	-	728	482	3 797	-	(8 558)	-	(2 000)	(1 198)	(5 360)	-
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży	6 120	-	1 324	1 024	3 772	-	(47)	-	(14)	(17)	(16)	-
RAZEM:	220 987	86 826	19 850	82 126	18 476	13 709	(732 098)	(267 435)	(6 367)	(417 552)	(30 200)	(10 544)

Terminy zapadalności:

– dla NDF, Fxforward, Fxswap, Opcji walutowych i na indeksy, IRS, CIRS wyliczone jako różnica dni pomiędzy datą zapadalności transakcji a datą bilansową

– dla Fxspot, FRA, papierów na pozabilansie wyliczone jako różnica dni pomiędzy datą waluty transakcji a datą bilansową

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

21 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2011	31.12.2010
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	3 408 551	2 625 560
– przedsiębiorstwa	1 814 091	1 407 450
– gospodarstwa domowe:	1 575 122	1 206 933
– klienci indywidualni	132 123	124 928
– przedsiębiorcy indywidualni	313 568	245 821
– rolnicy	1 129 431	836 184
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	21 712 621	17 954 525
– przedsiębiorstwa, w tym:	7 657 814	5 538 240
– inwestycyjne	4 265 207	2 726 581
– obrotowe	2 366 793	2 026 163
– gospodarstwa domowe:	13 651 409	12 090 487
– klienci indywidualni, w tym:	8 331 162	7 765 750
– nieruchomości	7 118 474	6 558 895
– przedsiębiorcy indywidualni	1 173 698	852 108
– rolnicy	4 146 549	3 472 629
– instytucje sektora budżetowego	288 652	214 429
– pozostałe podmioty	114 746	111 369
Pozostałe	-	1 721
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	25 121 172	20 581 806
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(882 905)	(698 817)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	24 238 267	19 882 989

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.12.2011 r. wynoszą 4 057 019 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2010 r. 3 492 138 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom w podziale na należności z utratą i bez utraty

	31.12.2011	31.12.2010
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)		
Zaangażowanie bilansowe brutto	23 665 232	19 260 514
Odpis aktualizujący na ekspozycje, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości	(95 001)	(69 820)
Zaangażowanie netto	23 570 231	19 190 694
Należności, które utraciły wartość		
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 455 940	1 321 292
Odpis aktualizujący na ekspozycje z utratą wartości analizowane grupowo i indywidualnie	(787 904)	(628 997)
Zaangażowanie netto	668 036	692 295

Należności o zmiennej stopie procentowej według stanu na 31.12.2011 r. wynoszą 23 976 467 tys. zł (2010 r.: 19 556 360 tys. zł) a o stałej stopie procentowej według stanu na 31.12.2011 r. wynoszą 1 144 705 tys. zł (2010 r.: 1 025 446 tys. zł).

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2011	31.12.2010
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	120 013	101 357
– przedsiębiorstwa	61 695	55 217
– gospodarstwa domowe:	58 174	46 079
– klienci indywidualni	15 346	15 412
– przedsiębiorcy indywidualni	26 870	19 046
– rolnicy	15 958	11 621
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	762 892	597 460
– przedsiębiorstwa, w tym:	246 855	215 391
– inwestycyjne	50 508	50 073
– obrotowe	124 851	96 484
– gospodarstwa domowe:	502 620	370 414
– klienci indywidualni, w tym:	337 595	218 508
– nieruchomości	164 744	87 608
– przedsiębiorcy indywidualni	54 408	47 298
– rolnicy	110 617	104 608
– instytucje sektora budżetowego	674	527
– pozostałe podmioty	12 743	11 128
Odpisy na należności, razem	882 905	698 817

Kredyty i pożyczki brutto w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2011 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	Inne należności	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	53 845	3 354 706	-	3 408 551
– przedsiębiorstwa	45 038	1 769 053	-	1 814 091
– gospodarstwa domowe:	8 807	1 566 315	-	1 575 122
– klienci indywidualni	-	132 123	-	132 123
– przedsiębiorcy indywidualni	8 113	305 455	-	313 568
– rolnicy	694	1 128 737	-	1 129 431
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	667 276	21 045 345	-	21 712 621
– przedsiębiorstwa	512 030	7 145 784	-	7 657 814
– gospodarstwa domowe:	141 675	13 509 734	-	13 651 409
– klienci indywidualni	18 133	8 313 029	-	8 331 162
– przedsiębiorcy indywidualni	47 898	1 125 800	-	1 173 698
– rolnicy	75 644	4 070 905	-	4 146 549
– instytucje sektora budżetowego	111	288 541	-	288 652
– pozostałe podmioty	13 460	101 286	-	114 746
Kredyty i pożyczki, razem	721 121	24 400 051	-	25 121 172

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kredyty i pożyczki brutto w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2010 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	Inne należności	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	81 514	2 544 046	-	2 625 560
– przedsiębiorstwa	75 919	1 331 531	-	1 407 450
– gospodarstwa domowe:	5 595	1 201 338	-	1 206 933
– klienci indywidualni	-	124 928	-	124 928
– przedsiębiorcy indywidualni	4 497	241 324	-	245 821
– rolnicy	1 098	835 086	-	836 184
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	632 199	17 322 326	-	17 954 525
– przedsiębiorstwa	501 437	5 036 803	-	5 538 240
– gospodarstwa domowe	118 123	11 972 364	-	12 090 487
– klienci indywidualni	7 236	7 758 514	-	7 765 750
– przedsiębiorcy indywidualni	40 118	811 990	-	852 108
– rolnicy	70 769	3 401 860	-	3 472 629
– instytucje sektora budżetowego	81	214 348	-	214 429
– pozostałe podmioty	12 558	98 811	-	111 369
Pozostałe (środki do rozliczenia)	-	-	1 721	1 721
Kredyty i pożyczki, razem	713 713	19 866 372	1 721	20 581 806

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2011 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	17 313	102 700	120 013
– przedsiębiorstwa	17 313	44 382	61 695
– gospodarstwa domowe:	-	58 174	58 174
– klienci indywidualni	-	15 346	15 346
– przedsiębiorcy indywidualni	-	26 870	26 870
– rolnicy	-	15 958	15 958
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	261 792	501 100	762 892
– przedsiębiorstwa	178 279	68 576	246 855
– gospodarstwa domowe:	71 000	431 620	502 620
– klienci indywidualni	7 733	329 862	337 595
– przedsiębiorcy indywidualni	19 466	34 942	54 408
– rolnicy	43 801	66 816	110 617
– instytucje sektora budżetowego	60	614	674
– pozostałe podmioty	12 453	290	12 743
Odpisy, razem	279 105	603 800	882 905

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2010 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	22 300	79 057	101 357
– przedsiębiorstwa	22 136	33 081	55 217
– gospodarstwa domowe:	164	45 915	46 079
– klienci indywidualni	-	15 412	15 412
– przedsiębiorcy indywidualni	20	19 026	19 046
– rolnicy	144	11 477	11 621
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	234 175	363 285	597 460
– przedsiębiorstwa	158 334	57 057	215 391
– gospodarstwa domowe:	64 926	305 488	370 414
– klienci indywidualni	3 145	215 363	218 508
– przedsiębiorcy indywidualni	18 373	28 925	47 298
– rolnicy	43 408	61 200	104 608
– instytucje sektora budżetowego	32	495	527
– pozostałe podmioty	10 883	245	11 128
Odpisy, razem	256 475	442 342	698 817

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych (udzielanych z dopłatami agencji rządowych) udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.12.2011 r. wynoszą 87 016 tys. zł., natomiast według stanu na 31.12.2010 r. 82 925 tys. zł.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2011	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsiębiorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Razem
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	101 357	597 460	215 391	370 414	527	11 128	698 817
Utworzenie odpisów	177 376	977 062	305 357	666 895	245	4 565	1 154 438
Rozwiązanie odpisów	(160 002)	(837 786)	(275 163)	(558 681)	(224)	(3 718)	(997 788)
Spisanie w ciężar odpisów	(1 229)	(19 764)	(14 869)	(4 895)	-	-	(20 993)
Korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR	3 831	24 865	7 509	16 991	109	256	28 696
Pozostałe zmiany (różnice kursowe)	(1 320)	21 055	8 630	11 896	17	512	19 735
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	120 013	762 892	246 855	502 620	674	12 743	882 905

2010	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsiębiorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Razem
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	85 185	513 597	217 918	287 894	459	7 326	598 782
Utworzenie odpisów	171 735	873 987	326 330	542 237	343	5 077	1 045 722
Rozwiązanie odpisów	(136 904)	(770 505)	(311 357)	(457 118)	(787)	(1 243)	(907 409)
Spisanie w ciężar odpisów	(18 496)	(40 725)	(35 286)	(5 439)	-	-	(59 221)
Korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR	2 408	10 432	2 591	7 354	471	16	12 840
Pozostałe zmiany (różnice kursowe)	(2 571)	10 674	15 195	(4 514)	41	(48)	8 103
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	101 357	597 460	215 391	370 414	527	11 128	698 817

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kredyty i pożyczki brutto według terminów zapadalności

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	562 467	428 526
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	525 061	439 955
Od 3 miesięcy do 1 roku	3 263 975	2 554 337
Od 1 roku do 5 lat	4 515 505	3 241 080
Powyżej 5 lat	14 275 389	10 989 484
Kredyty, których termin zapadalności upłynął	1 978 775	2 928 424
Kredyty i pożyczki według terminów zapadalności, razem	25 121 172	20 581 806

22 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:		
– bony pieniężne NBP	3 621 702	3 285 607
– bony skarbowe	449 808	1 299 188
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	-	98 214
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe	3 008 472	1 722 737
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	5 104	5 111
– obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	128 405	126 551
Kapitałowe papiery wartościowe	29 913	33 806
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, razem	3 624 750	3 290 675
<i>W tym:</i>		
– wyceniane metodą kwotowań rynkowych	3 010 568	1 824 601
– wyceniane na podstawie modeli	614 182	1 466 074

Wycena dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży dokonywana jest w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu bieżących rynkowych stóp procentowych, z uwzględnieniem ryzyka kredytowego emitenta w wysokości odpowiadającej parametrom obserwowanym na rynku dla transakcji o podobnym ryzyku kredytowym i horyzoncie czasowym. Wycena nie uwzględnia założeń, które nie mogą być zaobserwowane bezpośrednio na rynku.

Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	2011	2010
Stan na 1 stycznia	3 290 675	2 781 211
Zakup papierów	55 742 670	103 287 188
Wykup papierów	(54 459 542)	(99 580 438)
Sprzedaż papierów	(1 000 339)	(3 290 388)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	18 207	(4 555)
Zmiana na odsetkach należnych, z tytułu różnic kursowych, dyskonta i premii	33 079	97 657
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	3 624 750	3 290 675

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 3 450 963 tys. zł (2010 r.: 2 870 384 tys. zł), natomiast opartych na stopie zmiennej 170 739 tys. zł (2010 r.: 415 222 tys. zł).

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 31 grudnia 2011 r. BGŻ S.A. posiadał obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 89 259 tys. zł (o wartości nominalnej 85 000 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP (w 2010 r. w kwocie 81 910 tys. zł o wartości nominalnej 83 400 tys. zł).

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto według terminów zapadalności

	31.12.2011	31.12.2010
Bez terminu zapadalności	3 048	5 068
Do 1 miesiąca	699 183	1 299 189
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	70 512	5 540
Od 3 miesięcy do 1 roku	77 040	497 154
Od 1 roku do 5 lat	1 467 742	1 468 062
Powyżej 5 lat	1 307 225	15 662
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, razem	3 624 750	3 290 675

23 Pozostałe dłużne papiery wartościowe

	31.12.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu:		
– obligacje restrukturyzacyjne	-	109 232
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	15 876	15 876
Dłużne papiery wartościowe brutto, razem	15 876	125 108
Odpisy z tytułu utraty wartości	(771)	-
Pozostałe dłużne papiery wartościowe, razem	15 105	125 108

Wartość bilansowa pozostałych papierów wartościowych opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiła 15 105 tys. zł (2010 r.: 125 108 tys. zł), natomiast oparte na stałej stopie procentowej na koniec 2011 i 2010 roku nie występowały.

Zmiana stanu pozostałych dłużnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

	2011	2010
Stan na 1 stycznia	125 108	228 985
Zakup papierów	-	-
Wykup papierów	-	(404)
Splata raty obligacji restrukturyzacyjnych	(108 126)	(102 420)
Zmiana na odpisach z tytułu utraty wartości	(771)	-
Zmiana na odsetkach należnych, korektach ESP, z tytułu dyskonta, premii	(1 106)	(1 053)
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	15 105	125 108

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wykup kapitału obligacji restrukturyzacyjnych z portfela pozostałych dłużnych papierów wartościowych w obu latach wyniósł 42 857 tys. zł.

Pozostałe dłużne papiery wartościowe brutto według terminów zapadalności

	31.12.2011	31.12.2010
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	109 232
Papiery, których termin zapadalności upłynął	15 876	15 876
Pozostałe dłużne papiery wartościowe, razem	15 876	125 108

24 Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	31.12.2011	31.12.2010
W podmiotach sektora finansowego	42 373	30 102
W podmiotach sektora niefinansowego	16 095	17 320
Inwestycje, razem	58 468	47 422

W dniu 1 lipca 2008 roku Bank objął od Spółki De Lage Landen 49% udziałów w Spółce BGŻ Leasing Sp. z o.o. za kwotę 19 600 tys. zł.

W II kwartale 2010 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników BGŻ Leasing Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w stosunku proporcjonalnym do aktualnie posiadanych udziałów. W związku z powyższym BGŻ S.A. objął 10 502 nowych udziałów BGŻ Leasing Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 000 złotych.

W IV kwartale 2011 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników BGŻ Leasing Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w stosunku proporcjonalnym do aktualnie posiadanych udziałów. BGŻ S.A. objął 12 271 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000 złotych.

Według stanu na 31.12.2011 rok wartość udziałów BGŻ Leasing Sp. z o.o. wynosi 42 373 tys. zł.

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według stanu na 31.12.2011

Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu
<i>Jednostka zależna-</i> Bankowy Fundusz Nieruchomościowy ACTUS Sp. z o.o.	17 605	(1 510)	16 095	100%
<i>Jednostka stowarzyszona-</i> BGŻ Leasing Sp. z o.o.	42 373	-	42 373	49%
Razem	59 978	(1 510)	58 468	-

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według stanu na 31.12.2010

Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu
<i>Jednostka zależna-</i>				
Bankowy Fundusz Nieruchomościowy ACTUS Sp. z o.o.	17 320	-	17 320	100%
<i>Jednostka stowarzyszona-</i>				
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	30 102	-	30 102	49%
Razem	47 422	-	47 422	-

25 Wartości niematerialne

	31.12.2011	31.12.2010
Licencje	122 997	75 481
Inne wartości niematerialne	648	787
Nakłady na wartości niematerialne	22 798	20 519
Wartości niematerialne, razem	146 443	96 787

2011	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	314 149	3 908	20 679	338 736
Zwiększenia:	80 588	308	82 770	163 666
- przeniesienie z nakładów	80 135	308	-	80 443
- zakupy	453	-	82 770	83 223
Zmniejszenia:	(5 095)	(267)	(80 491)	(85 853)
- przeniesienie z nakładów	-	-	(80 443)	(80 443)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(5 095)	(267)	(48)	(5 410)
Saldo na dzień 31 grudnia	389 642	3 949	22 958	416 549
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	238 668	3 121	160	241 949
Zmiany stanu:	27 977	180	-	28 157
- amortyzacja za rok obrotowy	33 072	447	-	33 519
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(5 095)	(267)	-	(5 362)
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Saldo na dzień 31 grudnia	266 645	3 301	160	270 106
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	75 481	787	20 519	96 787
Saldo na dzień 31 grudnia	122 997	648	22 798	146 443

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2010	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	294 372	3 686	13 710	311 768
<i>Zwiększenia:</i>	<i>26 844</i>	<i>416</i>	<i>34 094</i>	<i>61 354</i>
– przeniesienie z nakładów	26 706	416	-	27 122
– zakupy	138	-	34 094	34 232
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(7 067)</i>	<i>(194)</i>	<i>(27 125)</i>	<i>(34 386)</i>
– przeniesienie z nakładów	-	-	(27 122)	(27 122)
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(7 067)	(194)	(3)	(7 264)
Saldo na dzień 31 grudnia	314 149	3 908	20 679	338 736
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	220 099	2 936	160	223 195
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>18 569</i>	<i>185</i>	<i>-</i>	<i>18 754</i>
– amortyzacja za rok obrotowy	25 636	379	-	26 015
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(7 067)	(194)	-	(7 261)
– odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Saldo na dzień 31 grudnia	238 668	3 121	160	241 949
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	74 273	750	13 550	88 573
Saldo na dzień 31 grudnia	75 481	787	20 519	96 787

W odniesieniu do wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, tzn. będące w trakcie realizacji, Bank na bieżąco identyfikuje przesłanki utraty wartości. Na podstawie przeglądu poniesionych nakładów na wartości niematerialne w budowie na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie stwierdzono utraty ich wartości.

Bank według stanu na 31.12.2011 r. oraz 31.12.2010 r. nie posiada istotnych zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

26 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe, w tym:	470 301	448 795
– grunty i budynki	274 128	282 929
– rzeczowe środki trwałe	196 173	165 866
Środki trwałe w budowie	15 642	16 023
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	485 943	464 818

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego w roku 2011 i 2010:

2011	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	426 389	599 466	16 023	1 041 878
Zwiększenia:	2 344	70 229	72 085	144 658
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	2 319	70 144	-	72 463
– zakupy	-	85	72 085	72 170
– inne	25	-	-	25
Zmniejszenia:	(1 174)	(63 166)	(72 466)	(136 806)
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(72 463)	(72 463)
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(1 174)	(63 166)	-	(64 340)
– inne	-	-	(3)	(3)
Saldo na dzień 31 grudnia	427 559	606 529	15 642	1 049 730
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	143 460	433 600	-	577 060
Zmiany stanu:	9 971	(23 244)	-	(13 273)
– amortyzacja za rok obrotowy	10 407	39 073	-	49 480
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(263)	(62 303)	-	(62 566)
– odpisy z tytułu utraty wartości	(173)	(14)	-	(187)
Saldo na dzień 31 grudnia	153 431	410 356	-	563 787
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	282 929	165 866	16 023	464 818
Saldo na dzień 31 grudnia	274 128	196 173	15 642	485 943

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2010	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	427 867	565 965	4 002	997 834
Zwiększenia:	2 271	56 728	70 545	129 544
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	2 184	56 337	-	58 521
- zakupy	-	385	70 545	70 930
- inne	87	6	-	93
Zmniejszenia:	(3 749)	(23 227)	(58 524)	(85 500)
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(58 521)	(58 521)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(3 749)	(23 227)	-	(26 976)
- inne	-	-	(3)	(3)
Saldo na dzień 31 grudnia	426 389	599 466	16 023	1 041 878
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	134 036	419 474	-	553 510
Zmiany stanu:	9 424	14 126	-	23 550
- amortyzacja za rok obrotowy	10 409	36 809	-	47 218
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(985)	(22 669)	-	(23 654)
- odpisy z tytułu utraty wartości	-	(14)	-	(14)
Saldo na dzień 31 grudnia	143 460	433 600	-	577 060
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	293 831	146 491	4 002	444 324
Saldo na dzień 31 grudnia	282 929	165 866	16 023	464 818

Bank według stanu na 31.12.2011 r. oraz 31.12.2010 r. nie posiada istotnych zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

27 Inne aktywa

	31.12.2011	31.12.2010
Inne aktywa:		
- aktywa do zbycia	-	399
- rozrachunki z dłużnikami	101 830	73 088
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	6 883	5 324
- przychody do otrzymania z tytułu prowizji	6 259	8 830
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	28 870	17 915
- pozostałe	3 861	261
Inne aktywa	147 703	105 817
Odpis na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(23 855)	(27 639)
Inne aktywa, razem	123 848	78 178

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

28 Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2011	31.12.2010
Środki na rachunkach bieżących	199 346	164 321
Depozyty terminowe	241 140	639 820
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 997 834	206 804
Inne zobowiązania	8 396	9 474
Zobowiązania wobec innych banków, razem	4 446 716	1 020 419

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. zawarły umowę, zgodnie z którą Bank otrzymał środki w kwocie 1 008 mln CHF na okres 12 lat, celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia była uruchamiana w transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r. Według stanu na 31 grudnia 2011 r. stan kapitału pożyczki wynosi 3 547 917 tys. zł.

Bank otrzymał pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie po 50 mln EUR, pierwszą w I półroczu 2010 roku, drugą w sierpniu 2011 roku. Według stanu na 31 grudnia 2011 roku stan kapitału tych pożyczek wynosi 441 680 tys. zł.

W obu otrzymanych pożyczkach nie doszło do złamania postanowień umownych, kowenantów w 2011 i 2010 roku.

Zobowiązania wobec innych banków według terminów wymagalności

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	290 690	757 649
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	230 265	53 462
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	323 169	12 430
Powyżej 1 roku do 5 lat	1 567 823	196 878
Powyżej 5 lat	2 034 769	-
Zobowiązania wobec innych banków, razem	4 446 716	1 020 419

29 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu według terminów wymagalności

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	-	1 268 921
Razem	-	1 268 921

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

30 Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe podmioty finansowe:	817 751	1 090 373
Rachunki bieżące	16 842	15 200
Lokaty terminowe	800 898	1 072 109
Inne zobowiązania	11	3 064
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	2 580
– pozostałe	11	484
Klienci indywidualni:	13 433 828	11 369 506
Rachunki bieżące	6 174 921	6 326 540
Lokaty terminowe	7 249 879	5 034 689
Inne zobowiązania	9 028	8 277
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	5 242	4 641
– pozostałe	3 786	3 636
Klienci korporacyjni:	7 901 494	6 871 798
Rachunki bieżące	3 442 442	3 476 534
Lokaty terminowe	4 382 143	3 321 886
Inne zobowiązania	76 909	73 378
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	76 456	72 061
– pozostałe	453	1 317
W tym rolnicy:	876 745	686 217
Rachunki bieżące	722 838	647 779
Lokaty terminowe	149 479	28 949
Inne zobowiązania	4 428	9 489
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	4 409	9 467
– pozostałe	19	22
Klienci sektora budżetowego:	788 655	1 720 045
Rachunki bieżące	413 291	870 988
Lokaty terminowe	375 241	848 932
Inne zobowiązania	123	125
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	121	118
– pozostałe	2	7
Zobowiązania wobec klientów, razem	22 941 728	21 051 722

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	16 995 846	14 940 217
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 941 850	2 639 316
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 602 460	3 228 831
Powyżej 1 roku do 5 lat	393 350	236 524
Powyżej 5 lat	8 222	6 834
Zobowiązania wobec klientów, razem	22 941 728	21 051 722

31 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

W 2008 r. Bank zawarł z trzema bankami finansującymi pakiet umów programu emisji bankowych papierów wartościowych (Certyfikatów Depozytowych) na okaziciela w formie materialnej denominowanych w PLN. W ramach programu możliwa jest emisja krótko- i średnioterminowych papierów wartościowych w kwocie do 2,5 mld zł. Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank mogą być nabywane na rynku pierwotnym wyłącznie przez banki finansujące. Certyfikaty Depozytowe są emitowane w transzach. Ostatnia data emisji bankowych papierów wartościowych emitowanych w ramach tego programu nie może przekroczyć 30 marca 2013 r.

	Średnia stopa procentowa (%) w 2011	Średnia stopa procentowa (%) w 2010	31.12.2011	31.12.2010
Certyfikaty depozytowe:				
– certyfikat depozytowy Quatro o oprocentowaniu zmiennym z terminem wykupu – rok od daty zakupu, nienotowany	-	-	705	874
– pozostałe certyfikaty depozytowe	4,5035	4,4439	2 044 500	1 756 500
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem (bez odsetek)	-	-	2 045 205	1 757 374
Odsetki, dyskonto, prowizje	-	-	(12 093)	(12 331)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem	-	-	2 033 112	1 745 043

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.
- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	1 745 043	1 450 664
Zwiększenia:	5 045 516	6 580 880
– emisje certyfikatów depozytowych	4 962 500	6 497 500
– wykupione dyskonto od certyfikatów depozytowych	44 356	74 228
– naliczone dyskonto od certyfikatów depozytowych	19 390	9 121
– naliczone odsetki od certyfikatów depozytowych	19 270	-
– prowizje i opłaty od certyfikatów depozytowych rozliczane wg ESP	-	31
Zmniejszenia:	(4 757 447)	(6 286 501)
– wykup certyfikatów depozytowych	(4 674 500)	(6 205 500)
– wykup papierów Quatro	(169)	(192)
– sprzedane dyskonto od certyfikatów depozytowych	(66 147)	(80 789)
– wykupione odsetki od certyfikatów depozytowych	(16 474)	-
– wykupione odsetki od papierów Quatro	(13)	(20)
– prowizje i opłaty od certyfikatów depozytowych rozliczane wg ESP	(144)	-
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	2 033 112	1 745 043

32 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2011	31.12.2010
Rozrachunki międzybankowe	206 131	85 167
Rozrachunki z wierzycielami	140 452	77 023
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów*	82 517	48 322
– w tym świadczenia pracownicze	52 098	21 810
Przychody przyszłych okresów**	12 886	6 740
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	32 926	24 600
Pozostałe zobowiązania, razem	474 912	241 852

* Pozycja „Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów” obejmuje koszty rzeczowe do zapłacenia oraz koszty osobowe wraz z narzutami do zapłacenia.

** Pozycja „Przychody przyszłych okresów” obejmuje głównie przychody pobierane z góry związane z gospodarką własną.

33 Rezerwy

	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa restrukturyzacyjna	-	-
Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	6 018	4 050
Na sprawy sądowe	14 810	15 136
Pozostałe rezerwy, w tym:	20 983	22 358
– rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK	11 883	11 883
– rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat do kredytów preferencyjnych	7 991	9 025
Rezerwy, razem	41 811	41 544

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Rezerwa restrukturyzacyjna	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa na początek okresu	-	4 600
Utworzone rezerwy w ciągu okresu	-	-
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	-	(2 761)
Rozwiązanie rezerwy	-	(1 839)
Wartość bilansowa na koniec okresu	-	-
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa na początek okresu	4 050	2 870
Utworzenie rezerwy	32 611	13 692
Rozwiązanie rezerwy	(25 997)	(12 931)
Przeniesienie na odpisy bilansowe	(4 517)	-
Inne zmiany	(129)	419
Wartość bilansowa na koniec okresu	6 018	4 050
Rezerwy na sprawy sądowe	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa na początek okresu	15 136	14 449
Utworzenie rezerwy	1 348	1 948
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(1 718)	(454)
Rozwiązanie rezerwy	(1 098)	(1 384)
Przeniesienie rezerwy/inne zmiany	1 142	577
Wartość bilansowa na koniec okresu	14 810	15 136
Pozostałe rezerwy	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa na początek okresu	22 358	23 660
Utworzenie rezerwy	292	607
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(107)	(152)
Rozwiązanie rezerwy	(421)	(1 180)
Przeniesienie rezerwy	(1 139)	(577)
Wartość bilansowa na koniec okresu	20 983	22 358

1. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 67 651 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 42 864 tys. zł.

Z udziałem BGŻ S.A. nie toczą się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% jego kapitałów własnych przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

2. Na mocy decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę w wysokości 9 650 tys. zł za ustalanie wraz z innymi bankami wysokości opłat pobieranych za transakcje dokonywane kartami płatniczymi Visa i MasterCard, a nadto nakazał natychmiastowego zaniechania stosowania tego porozumienia. W powyższej sprawie zostało złożone odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie wraz z zażaleniem na postanowienie w przedmiocie rygoru natychmiastowej wykonalności. Postanowieniem z dnia 21 sierpnia 2008 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, uwzględniając wniosek BGŻ S.A., wstrzymał wykonanie decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku. W konsekwencji ten sam sąd wydał postanowienie z dnia 22 września 2008 r. o umorzeniu postępowania w przedmiocie nadania rygoru natychmiastowej wykonalności w/w decyzji. Podczas rozprawy w dniu 12 listopada 2008 roku, sąd ogłosił wyrok, w którym zmienił zaskarżoną decyzję i stwierdził brak

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

stosowania praktyk ograniczających konkurencję (kara nienależna). Od powyższego orzeczenia, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniósł apelację, a bank przygotował odpowiedź na apelację. Sąd Apelacyjny w Warszawie po przeprowadzeniu rozprawy apelacyjnej w dniu 22 kwietnia 2010 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Sprawa w toku

Według stanu na 31.12.2011 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 9 650 tys. zł.

3. Na mocy decyzji z dnia 31 grudnia 2009 roku, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę pieniężną w łącznej wysokości 2 978 tys. zł, uznając, iż BGŻ S.A. naruszył zakaz stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów.

W szczególności zgodnie z pkt I wspomnianej decyzji, Prezes UOKiK uznał za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów stosownie postanowienia we wzorze regulaminu kredytu hipotecznego i budowlanego zgodnie, z którym Bank zastrzegł sobie prawo do zmiany postanowień regulaminu w przypadku umów kredytu zawartych na okres powyżej 5 lat i nakazał zaniechania jej stosowania przez Bank. Ponadto w pkt II w/w decyzji, Prezes UOKiK stwierdził zaniechanie z dniem 24 sierpnia 2009 roku stosowania przez Bank określonych postanowień we wzorze umowy kredytu hipotecznego w złotych (do 80 tys. zł) oraz wzorze umowy kredytu budowlanego w złotych (do 80 tys. zł), uznanych przez UOKiK za naruszające przepisy ustawy o kredycie konsumenckim, a dotyczące wydłużenia ustawowego terminu, który powinien upłynąć między terminem złożenia przez konsumenta oświadczenia o zamiarze wcześniejszej spłaty kredytu, a datą dokonania jego spłaty.

Od wspomnianej decyzji Bank wniósł odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Sprawa w toku.

Według stanu na 31.12.2011 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 2 233 tys. zł.

4. W dniu 16 grudnia 2011 r. Bank otrzymał od beneficjenta gwarancji żądania wypłaty pełnej kwoty z gwarancji na łączną kwotę 135 269 tys. zł. W dniu 23 grudnia 2011 r. Bank zwrócił się do Beneficjenta na piśmie o wyjaśnienie treści Żądań. Beneficjent w 27 grudnia 2011 r. w odpowiedzi na pismo Banku z dnia 23 grudnia 2011 r. ponowił żądanie wypłaty z gwarancji. Dnia 30 grudnia 2011 r. Bank dokonał płatności na rzecz Beneficjenta z tytułu gwarancji oraz w tym samym dniu Bank dokonał potrącenia wierzytelności Banku wynikających z wypłaty z gwarancji z wierzytelnościami Klienta o wypłatę środków pieniężnych z rachunku bankowego. W dniu 2 stycznia 2012 roku klient poinformował Bank o wydaniu przez Sąd z datą 30 grudnia 2011 r. postanowienia na mocy którego Sąd udzielił zabezpieczenia roszczenia niepieniężnego Klienta przeciwko Beneficjentowi poprzez:

- a) nakazanie Beneficjentowi niezwłocznego złożenia Bankowi pisemnego oświadczenia o cofnięciu żądań wypłat z gwarancji
- b) zakazanie Beneficjentowi skorzystania z gwarancji;
- c) zakazanie Beneficjentowi przenoszenia praw z gwarancji.

W tym samym piśmie w związku z treścią ww. postanowienia Klient zażądał natychmiastowego przywrócenia na rachunku Klienta salda istniejącego na nim w dniu 30 grudnia 2011 r. Zdaniem Banku żądanie klienta jest niezasadne i niemożliwe do spełnienia, a działanie Banku w zakresie realizacji roszczeń o wypłatę gwarancji należy uznać za prawidłowe. Przedmiotowa gwarancja jest bezwarunkowa i została przez Bank zrealizowana zgodnie z jej warunkami. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji przeciwko Bankowi nie zostało skierowane jakiegokolwiek powództwo ze strony Klienta w związku z nieprawidłowym wykonaniem Umowy.

Bank ocenia, iż ryzyko wyroku zasądzającego na rzecz klienta, skutkującego obowiązkiem zapłaty przez Bank kwoty gwarancji jest mniejsze niż 50%.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

34 Odroczony podatek dochodowy

W roku obrotowym nastąpiły następujące zmiany w odroczonym podatku dochodowym:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2011	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2010	Obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa za 2011 r.
Odsetki do zapłacenia naliczone od zobowiązań	315 480	227 502	16 716
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	796 683	733 789	11 950
Kwoty rezerw celowych (niebędących kosztami uzyskania przychodu), wobec których przewidziane jest uprawdopodobnienie	486 709	256 336	43 771
Przychody pobierane z góry oraz rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej	249 696	228 059	4 111
Rezerwa na odprawy jubileuszowe, emerytalne, niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	25 410	22 822	492
Pozostałe rezerwy na koszty osobowe	52 139	21 842	5 756
Rezerwy na koszty rzeczowe	29 125	26 512	496
Wycena wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	2 233	6 603	(830)
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	246	47	38
Strata podatkowa	269 227	112 104	29 853
Razem:	2 226 948	1 635 616	112 353
Podstawa aktywa rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych) oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	2 224 715	1 629 013	113 183
Podstawa aktywów rozpoznanych z kapitałem z aktualizacji wyceny oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	2 233	6 603	(830)

Na podstawie dotychczasowych działań Banku w zakresie spisywania w ciężar kosztów stanowiących podatkowe koszty uzyskania przychodu należności nieściągalnych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, podstawa do wyliczenia aktywa podatkowego na dzień 31 grudnia 2011 roku w wysokości 486 709 tysięcy (przy stanie na dzień 31 grudnia 2010 roku na poziomie 256 336 tysięcy) przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości. W latach 2011 i 2010 Bank dokonał kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do odpisów aktualizujących należności w oparciu o historyczną analizę dotyczącą zaliczania w koszty podatkowe spisanych nieściągalnych należności.

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Strata podatkowa powstaje wówczas, gdy kwota kosztów uzyskania przychodów przekracza sumę przychodów podatkowych. Bank wykazał stratę podatkową w latach 2009 i 2011 odpowiednio w wysokości 224.208 tys. PLN i 157.123 tys. PLN. Zgodnie z art. 7 ust. 5 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. 74 z 2011 poz. 397) o stratę podatkową poniesioną w roku podatkowym można obniżyć dochód w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych pięciu lat nie może przekroczyć 50% tej kwoty. W roku 2010 Bank osiągnął dochód do opodatkowania umożliwiający skorzystanie z prawa do obniżenia tego dochodu odliczając 112.104 tys. PLN, tj. 50 % straty poniesionej w roku 2009. Tym samym łączna strata podatkowa za lata 2009 i 2011 pozostała do rozliczenia w kolejnych latach wyniosła 269.227 tys. PLN na koniec 2011. Termin rozliczenia straty za rok 2009 w wysokości 50% tej straty upływa wraz ze złożeniem zeznania podatkowego za rok 2014, natomiast Termin rozliczenia straty za rok 2011 upływa wraz ze złożeniem zeznania podatkowego za rok 2016.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy 2011 r.
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od należności	(213 217)	(104 959)	(20 569)
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych	-	(66 373)	12 611
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	(879 682)	(217 781)	(125 761)
Koszty transakcyjne od udzielonych kredytów i pożyczek	(25 026)	(23 169)	(353)
Wycena wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(15 374)	(1 537)	(2 629)
Razem:	(1 133 299)	(413 819)	(136 701)
Podstawa rezerwy rozpoznana rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych) oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	(1 117 925)	(412 282)	(134 072)
Podstawa rezerwy rozpoznanej z kapitałem z aktualizacji wyceny oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	(15 374)	(1 537)	(2 629)
Prezentowane jako:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	423 120	310 767	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	215 326	78 626	
Podatek odroczony netto	207 794	232 141	

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

35 Działalność zaniechana

Bank nie prowadzi działalności, która została zaniechana w 2011 roku bądź w 2010 roku.

36 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy na świadczenia pracownicze szacowane są metodą aktuarialną Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, wymaganą przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 19 i stanowią wartość bieżącą zobowiązań wynikających z odpraw emerytalnych i odpraw rentowych nagromadzonych do dnia bilansowego.

Celem tworzenia rezerw na odprawy emerytalno-rentowe jest pełne zabezpieczenie pracodawcy przed ryzykiem wystąpienia roszczeń o wypłatę tych świadczeń:

- w każdej chwili,
- przez wszystkich uprawnionych równocześnie,
- w maksymalnej, możliwej w danym czasie wysokości.

Zawiązane rezerwy stanowią koszt działania Banku, natomiast bieżące wypłaty świadczeń z tego tytułu dokonywane są z kosztów planowanych na dany rok.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe nie są tworzone.

Do wyliczania rezerw na świadczenia pracownicze metodą aktuarialną przyjęto poniższe założenia:

– finansowe, zawierające następujące parametry:

- realna stopa wzrostu wynagrodzeń,
- poziom inflacji,
- stopa dyskontowa (nominalna),

– demograficzne, zawierające następujące parametry:

- śmiertelność populacji kobiet i mężczyzn (na podstawie danych GUS),
- ryzyko przejścia na rentę,
- wiek pracowników,
- oczekiwany staż zatrudnienia w BGŻ,
- wiek emerytalny.

Przy wyliczaniu rezerwy na niewykorzystane urlopy uwzględnia się:

- liczbę dni urlopu zaległego,
- wymiar urlopu,
- liczbę dni wykorzystanego bieżącego urlopu,
- przeciętne wynagrodzenie zasadnicze wynikające z umów o pracę (wraz z narzutami) w Banku,
- stawkę dzienną wynagrodzenia.

Rezerwa na urlopy wypoczynkowe stanowi iloczyn sumy liczby dni urlopu zaległego oraz liczby dni wymiaru urlopu na dany dzień bilansowy pomniejszonego o liczbę dni wykorzystanego urlopu bieżącego i stawki dziennej przeciętnego wynagrodzenia zasadniczego z narzutami na wynagrodzenia.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31.12.2011	31.12.2010
Nagrody jubileuszowe	-	324
Odprawy emerytalne	16 459	15 825
Niewykorzystane urlopy	8 953	6 673
	25 412	22 822

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	nagrody jubileuszowe	odpawy emerytalne	niewykorzystane urlopy	ogółem
Stan na 1.01.2011	324	15 825	6 673	22 822
Utworzenie rezerw	-	642	8 844	9 486
Rozwiązanie rezerw	(324)	(8)	(6 564)	(6 896)
Stan na 31.12.2011	-	16 459	8 953	25 412

	nagrody jubileuszowe	odpawy emerytalne	niewykorzystane urlopy	ogółem
Stan na 1.01.2010	2 048	14 998	2 866	19 912
Utworzenie rezerw	-	1 101	6 577	7 678
Rozwiązanie rezerw	(1 724)	(274)	(2 770)	(4 768)
Stan na 31.12.2010	324	15 825	6 673	22 822

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	12 miesięcy do 31.12.2011	12 miesięcy do 31.12.2010
Koszty utworzenia rezerw	(9 486)	(7 678)
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	6 896	4 768
Ogółem, ujęte w rachunku zysków i strat	(2 590)	(2 910)

Do aktualizacji rezerwy na koniec bieżącego okresu Bank przyjął parametry na podstawie dostępnych prognoz inflacji, analizy wzrostu wynagrodzeń w przyszłości, a mianowicie:

Główne przyjęte założenia aktuarialne:	2011	2012
- stopa dyskonta	5,50%	5,75%
- przewidywana inflacja	2,50%	2,50%
- przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	2,50%	2,00%

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

37 Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania udzielone		
Zobowiązania udzielone instytucjom finansowym, w tym:	22 528	15 868
– niewykorzystane limity udzielonych kredytów	19 700	15 868
– gwarancje	2 828	-
Zobowiązania udzielone jednostkom niefinansowym, w tym:	4 197 852	3 676 310
– niewykorzystane limity udzielonych kredytów, w tym:	3 411 289	2 795 945
– przedsiębiorstwa	2 126 449	1 789 405
– gospodarstwa domowe	1 283 655	1 004 015
– pozostałe	1 185	2 525
– gwarancje	786 563	880 365
Zobowiązania udzielone dla sektora budżetowego	44 182	13 256
	4 264 562	3 705 434
Zobowiązania otrzymane		
Zobowiązania otrzymane od instytucji finansowych	3 438	2 257 837*
Zobowiązania otrzymane od sektora niefinansowego	-	354
Zobowiązania otrzymane od sektora budżetowego	2 000	-
	5 438	2 258 191
Pochodne instrumenty finansowe (wartości nominalne)		
Transakcje wymiany F/X	1 921 497	232 126
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	618 312	738 198
Inne instrumenty pochodne sprzedane	35 294 558	30 509 998
Inne instrumenty pochodne nabyte	35 684 171	28 402 083
	73 518 538	59 882 405
Ogółem zobowiązania udzielone, otrzymane i pochodne instrumenty finansowe	77 788 538	65 846 030
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe (Nota 33)	(6 018)	(4 050)

* Pozycja zawiera kwotę 2 000 000 tys. zł stanowiącą linię kredytową otrzymaną od COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK B.A., która zgodnie z umową wygasta w maju 2011 roku.

Zobowiązania udzielone i otrzymane według terminów zapadalności

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	3 194 538	2 576 437
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	168 954	135 281
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	548 281	539 408
Powyżej 1 roku do 5 lat	345 911	446 825
Powyżej 5 lat	6 878	7 483
Zobowiązania udzielone, razem	4 264 562	3 705 434
Do 1 miesiąca	-	59 354
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 000	-
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 734	2 000 822
Powyżej 1 roku do 5 lat	704	-
Powyżej 5 lat	-	198 015
Zobowiązania otrzymane, razem	5 438	2 258 191

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zobowiązania udzielone w podziale na warunkowe i bezwarunkowe prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania udzielone		
Niewykorzystane limity udzielonych kredytów	3 475 171	2 825 069
– warunkowe	1 418 089	1 165 163
– bezwarunkowe	2 057 082	1 659 906
Gwarancje	789 391	880 365
– warunkowe	3 437	822
– bezwarunkowe	785 954	879 543
Zobowiązania udzielone, razem	4 264 562	3 705 434

Bank posiadał następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Banku

	31.12.2011
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
– wartość nominalna zabezpieczenia	85 000
– rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe
– termin wykupu zabezpieczenia	24.10.2015
– wartość bilansowa zabezpieczenia	89 259
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
– środki pieniężne	830
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
– wartość nominalna zabezpieczenia	69 208
– rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call” (należności od banków)
	31.12.2010
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
– wartość nominalna zabezpieczenia	83 400
– rodzaj zabezpieczenia	bony skarbowe
– termin wykupu zabezpieczenia	29.06.2011
– wartość bilansowa zabezpieczenia	81 910
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
– środki pieniężne	1 041
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
– wartość nominalna zabezpieczenia	200 492
– rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call” (należności od banków)

38 Leasing operacyjny

Bank jako leasingobiorca

Bank posiada koszty z tytułu leasingu samochodów osobowych oraz leasingu urządzeń poligraficznych. Bank ponosi także płatności z tytułu najmu lokali. Powyższe transakcje traktowane są jako leasing operacyjny. Umowy te nie przewidują ponoszenia przez leasingobiorcę opłat warunkowych, z postanowień umów leasingowych nie wynikają też ograniczenia. W niektórych przypadkach umowy zawierają możliwość przedłużenia umowy, wykorzystania możliwości zakupu lub zmiany ceny.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Płatności leasingowe według terminów zapadalności

	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
poniżej 1 roku	68 282	65 178
od 1 roku do 5 lat	273 128	260 710
powyżej 5 lat – kwota płatności rocznej	17 011	14 450

Bank jako leasingodawca

Bank uzyskuje przychody z tytułu najmu lokali. Umowy te są traktowane jako umowy leasingu operacyjnego. Umowy te nie przewidują ponoszenia przez leasingobiorcę opłat warunkowych, z postanowień umów leasingowych nie wynikają też ograniczenia. W niektórych przypadkach umowy zawierają możliwość przedłużenia umowy lub zmiany ceny.

Płatności leasingowe według terminów zapadalności

	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
poniżej 1 roku	2 993	3 485
od 1 roku do 5 lat	11 568	12 923
powyżej 5 lat – kwota płatności rocznej	2 740	3 187

39 Kapitał podstawowy

Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Pierwsza oferta publiczna akcji Banku

14 października 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku wyraziło zgodę na ubieganie się o dopuszczenie akcji Banku do obrotu na rynku regulowany i ich dematerializację. Przedmiotem pierwszej publicznej oferty miało być 16 046 596 akcji stanowiących 37,20% akcji będących w posiadaniu Skarbu Państwa.

28 kwietnia 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony przez BGŻ S.A. w związku z ofertą publiczną akcji serii A i D oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C, D, E i F. 29 kwietnia 2011 r. KNF zatwierdziła aneks nr 1 do prospektu emisyjnego BGŻ S.A. zawierający informację o ustaleniu Ceny Maksymalnej sprzedaży akcji na potrzeby zapisów przez Inwestorów Indywidualnych w wysokości 90 PLN za 1 akcję. Prospekt został opublikowany w dniu 4 maja 2011 r.

17 maja 2011 r. Skarb Państwa, w uzgodnieniu z Globalnymi Koordynatorami oraz DM PKO BP, pełniącym rolę Współoferującego, ustalił cenę sprzedaży akcji w wysokości 60 PLN za 1 akcję oraz ostateczną liczbę Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty na 5.200.000 Akcji Sprzedawanych, stanowiących 12,05% kapitału zakładowego Banku.

Debiut akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpił 27 maja 2011 r.

W ramach programu stabilizacji Skarb Państwa skupił 149 935 akcji Banku. Według stanu na 31 grudnia 2011 r. Skarb Państwa posiadał 25,54% kapitału zakładowego Banku.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Dematerializacja 1025 szt. akcji należących do Rabobank International Holding B.V.

W konsekwencji przeprowadzonego procesu dematerializacji akcji w ramach pierwszej oferty publicznej ujawniona, liczba akcji banku BGZ będących własnością Rabobank International Holding B.V. (dalej „Rabobank”) została zwiększona o 1 025 szt. Wskazać bowiem należy, iż zgodnie z art. 343 par. 1 kodeksu spółek handlowych, wobec spółki za akcjonariusza uznaje się jedynie osobę ujawnioną w księdze akcyjnej, z tytułu nabycia tych akcji Rabobank nie został wpisany do księgi akcyjnej. Wspomniane akcje zostały nabyte w 2007, jednakże dotychczasowi akcjonariusze (zbywcy akcji na rzecz Rabobanku) działając na podstawie art., 341 kodeksu spółek handlowych złożyli sprzeciw co do wpisania Rabobanku z tytułu tych akcji do księgi akcyjnej, co skutkowało wstrzymaniem wpisów. W chwili dokonywania dematerializacji akcji imiennych na okaziciela, podstawę wniosku stanowiła liczba akcji Rabobank International Holding B.V. znajdująca się w depozycie prowadzonym przez Biuro Maklerskie BGŻ i obejmująca wspomniane 1 025 szt. akcji. Powyższa, zmiana miała nieznaczny wpływ na strukturę posiadania Rabobank International Holding B.V.

Nieodpłatne zbywanie akcji należących do Skarbu Państwa na rzecz pracowników

W 2011 roku kontynuowano zawieranie, w imieniu Skarbu Państwa, umów nieodpłatnego zbycia akcji BGŻ S.A. z osobami uprawnionymi, na podstawie znowelizowanej w dniu 16 lutego 2007 r. ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających oraz rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 2 sierpnia 2007 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad i trybu podziału 15% akcji BGŻ S.A. stanowiących własność Skarbu Państwa pomiędzy osoby uprawnione. Transakcje nieodpłatnego zbycia akcji miały nieznaczny wpływ na zmniejszenie udziału Skarbu Państwa w kapitale zakładowym BGŻ S.A.

W całym 2011 r. przekazanych zostało nieodpłatnie osobom uprawnionym 1 786 akcji, zaś w 2010 roku było to 7 154 akcji.

Kapitał podstawowy Banku według stanu na 31.12.2011 r. i 31.12.2010 r. wynosi 43 137 tys. zł. i jest podzielony na akcje imienne i na okaziciela po 1 zł. nominalnej wartości każda.

Struktura akcjonariatu wg stanu na 31.12.2011 r. oraz 31.12.2010 r.

Akcjonariusz	31.12.2011 r.		31.12.2010	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
Rabobank International Holding B.V.	21 298 609	49,37	21 297 584	49,37
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.*	4 303 695	9,98	4 303 695	9,98
Skarb Państwa	11 015 937	25,54	16 058 045	37,23
Pozostali akcjonariusze	6 518 523	15,11	1 477 440	3,42
OGÓŁEM	43 136 764	100,00	43 136 764	100,00

*Grupa Rabobank

Na dzień 31.12.2011 i 31.12.2010 spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych osób zarządzających nikt nie posiadał akcji Banku.

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela oraz akcjami imiennymi (według stanu na dzień 31.12.2011 roku są to 22 915 akcje imienne). Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Natomiast akcje imienne serii B (według stanu na dzień 31.12.2011 roku są to 4 akcje) są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

40 Kapitały rezerwowe i niepodzielony wynik finansowy

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitałach rezerwowych

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy		
Stan na 1 stycznia	2 220 155	2 112 164
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	112 501	107 991
Stan na 31 grudnia	2 332 656	2 220 155
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto		
Stan na 1 stycznia	90 000	90 000
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	-	-
Stan na 31 grudnia	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
Stan na 1 stycznia	(4 103)	(413)
Zysk/Strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej	18 207	(4 555)
Podatek dochodowy odroczone	(3 459)	865
Stan na 31 grudnia	10 645	(4 103)
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Stan na 1 stycznia	25 000	25 000
Stan na 31 grudnia	25 000	25 000
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	10 645	(4 103)
Pozostałe kapitały rezerwowe	25 000	25 000
	125 645	110 897

41 Dywidenda na akcję

W Banku za rok 2010 nie była wypłacana dywidenda. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2011 r.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

42 Podział zysku

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 10 maja 2011 roku zysk Banku za 2010 rok został przeniesiony na kapitał zapasowy. Zarząd zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Banku przeniesienie zysku netto za 2011 rok w całości na kapitał zapasowy. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku za 2011 rok podejmie Walne Zgromadzenie Banku.

43 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące.

	31.12.2011	31.12.2010
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 16)	1 383 321	1 379 737
Rachunki bieżące banków i inne należności	199 328	225 173
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	10 000	5 928
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	1 592 649	1 610 838

44 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice między bilansowymi zmianami stanu pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazywanych w działalności operacyjnej.

	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Otrzymane dywidendy	(3 554)	(3 147)
Zmiana na odsetkach należnych od pozostałych dłużnych papierów wartościowych	1 106	1 054
Zmiana na odsetkach należnych od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(33 079)	(93 101)
Zmiana na odsetkach od certyfikatów depozytowych	69	2 591
Zmiana stanu odsetek i udziałów w zyskach, razem	(35 458)	(92 603)

	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
Zmiana stanu należności od banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	59 796	75 703
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21 774)	(43 508)
Zmiana stanu należności od banków, razem	38 022	32 195

	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	3 426 297	544 333
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	(3 503 897)	(203 875)
Splata długoterminowych kredytów od innych banków	123 198	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków, razem	45 598	340 458

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty		
Zmiana stanu odpisów na pozostałych dłużnych papierach wartościowych	771	(1)
Zmiana stanu odpisów na akcje i udziały	1 510	-
Pozostałe korekty	854	(249)
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty – razem	3 135	(250)

	Rok zakończony 31.12.2011	Rok zakończony 31.12.2010
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych pozostałych zobowiązań	233 060	43 796
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(3)	3
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, razem	233 057	43 799

45 Współczynnik wypłacalności

Ryzyko adekwatności kapitałowej

Celem zarządzania adekwatności kapitałową jest spełnienie przez Bank regulacji ostrożnościowych w zakresie wymogów kapitałowych z tytułu ponoszonego ryzyka, skwantyfikowanych w postaci współczynnika wypłacalności.

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

1. Wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z uchwałą 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami).
2. Wewnętrzne procedury określające: klasyfikację nowych operacji do portfela handlowego albo bankowego, ustalanie pozycji pierwotnych dla operacji zaliczanych do portfela handlowego oraz bankowego, ustalanie wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach pierwotnych portfela handlowego, ustalanie straty zrealizowanej na pozycjach pierwotnych zaliczonych do portfela bankowego, stosowanie technik estymacyjnych cen wykorzystywanych do obliczania wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach zaliczonych do portfela handlowego.

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

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

Kapitał wewnętrzny na 31.12.2011 r. wynosi 2 361 075 tys. zł, a na 31.12.2010 r. wynosił 1 743 627 tys. zł.

W 2011 i 2010 roku Bank spełniał wszystkie wymogi kapitałowe zgodnie z art. 128 pkt. 1 ust. 2 Prawa Bankowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Baza kapitałowa i współczynnik wypłacalności

	31.12.2011	31.12.2010
Wymogi kapitałowe		
– wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	1 813 512	1 478 685
– wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia – dostawy	-	-
– wymogi kapitałowe dla ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych, ryzyka cen instrumentów dłużnych, walutowego i cen towarów	-	-
– wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	152 894	150 966
– wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	17 444	6 952
Całkowity wymóg kapitałowy	1 983 850	1 636 603
Składniki funduszy		
Fundusze podstawowe	2 550 189	2 378 292
– kapitał akcyjny	43 137	43 137
– kapitał zapasowy	2 332 656	2 220 155
– kapitał rezerwowy	25 000	25 000
– fundusz ogólnego ryzyka	90 000	90 000
– zysk w trakcie zatwierdzania w kwocie zweryfikowanej przez biegłego rewidenta	59 396	-
Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	(180 499)	(134 012)
– wartości niematerialne	(146 443)	(96 787)
– niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	(952)	-
– niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	(1 281)	(6 603)
– zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	(31 823)	(30 622)
Fundusze uzupełniające	12 299	1 230
– niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	12 299	1 230
Pozycje pomniejszające fundusze uzupełniające	(12 299)	(1 230)
– zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	(12 299)	(1 230)
Kapitał krótkoterminowy	24 751	12 518
Razem fundusze własne	2 394 441	2 256 798
Współczynnik wypłacalności	9,7%	11,0%

Wyliczenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego

Do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego Bank BGŻ stosuje metodę podstawowego wskaźnika (BIA). Kalkulacja wymogu kapitałowego sporządzana jest zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami). Wymóg kapitałowy obliczany jest jako 15% średniego wyniku z trzech lat, przy czym:

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- wynik za rok 2008r. wyniósł 1 048 495 tys. zł,
- wynik za rok 2009r. wyniósł 945 198 tys. zł,
- wynik za rok 2010r. wyniósł 1 064 190 tys. zł

Wymóg kapitałowy z tyt. ryzyka operacyjnego – w układzie jednostkowym – w 2011 r. wynosił 152 894 tys. zł.

Wartości bilansowe i zobowiązania udzielone narażone na ryzyko kredytowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2011		
Pozycje bilansowe	29 653 278	20 795 083
Zobowiązania udzielone	4 263 307	1 745 689
Instrumenty pochodne	294 886	128 125
Razem	34 211 471	22 668 897

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2010		
Pozycje bilansowe	23 899 791	16 838 418
Zobowiązania udzielone	3 670 198	1 518 121
Instrumenty pochodne	337 013	129 450
Razem	27 907 002	18 485 989

Stopień narażenia na maksymalne ryzyko kredytowe (wartość netto)

	31.12.2011	31.12.2010
Kasa i środki w Banku Centralnym,	1 383 321	1 379 737
Należności od banków	221 071	280 867
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	366 343	651 706
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 632 434	1 814 899
Pochodne instrumenty finansowe	883 109	220 987
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	3 288 538	2 524 203
Kredyty i pożyczki od klientów:	20 949 729	17 358 786
- przedsiębiorstwa	7 410 959	5 322 849
- gospodarstwa domowe	13 148 789	11 720 073
- instytucje sektora budżetowego	287 978	213 902
- pozostałe podmioty	102 003	100 241
- pozostałe należności	-	1 721
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 624 750	3 290 675
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	15 105	125 108
Pozostałe aktywa*	146 563	102 326
Razem	32 510 936	27 749 294
Zobowiązania warunkowe nieodwołalne	2 843 036	2 539 449

* Pozycja „Pozostałe aktywa” obejmuje głównie inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz rozrachunki z dłużnikami.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Jak wspomniano w pkt 2.13.2 niniejszego sprawozdania w wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2011 roku odpis z tego tytułu wynosi 537 tys. zł. (2010 r. 247 tys. zł). Łączna kwota ekspozycji, dla których utworzono odpis, wyniosła na dzień 31 grudnia 2011 roku 32 287 tys. zł (2010 r. 45 341 tys. zł), natomiast zabezpieczenia tych transakcji w formie depozytów pieniężnych na ten dzień wyniosły łącznie 9 365 tys. zł (2010 r. 10 968 tys. zł).

W przypadku upłynięcia daty wymagalności instrumentu pochodnego bądź jego przedterminowego rozliczenia uwzględniany jest w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. Na 31.12.2011 r. stan tego odpisu wynosi 24 281 tys. zł (2010 r. 27 920 tys. zł).

46 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank prezentuje transakcje z głównymi udziałowcami Banku oraz z podmiotami powiązanymi z Bankiem.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2011 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	COOPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY)	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	BGŻ LEASING SP. Z O.O.	ACTUS SP Z O.O.	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	4 677 180	-	689 043	-	-	18 008	31 753	5 415 984	16,22%
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	17 030	-	17 030	0,05%
Rachunek bieżący	148	-	88	-	-	-	-	236	-
Odsetki	23 844	-	-	-	-	3	21 193	45 040	0,14%
Dłużne papiery wartościowe	4 640 906	-	-	-	-	-	10 560	4 651 466	13,93%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	688 955	-	-	-	-	688 955	2,06%
Inne	12 282	-	-	-	-	975	-	13 257	0,04%
Zobowiązania	81 453	-	4 273 465	8 532	45	65 340	77	4 428 912	13,27%
Kredyty otrzymane	-	-	3 547 917	-	-	-	-	3 547 917	10,63%
Środki w rachunku bieżącym	42 749	-	160 936	122	45	7 224	77	211 153	0,63%
Depozyty terminowe	38 417	-	-	-	-	57 661	-	96 078	0,29%
Zobowiązania z tytułu odsetek	166	-	8 807	-	-	455	-	9 428	0,03%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	527 846	-	-	-	-	527 846	1,58%
Inne	121	-	27 959**	8 410	-	-	-	36 490	0,11%
Koszty	21 228	123	153 502	7 478	687	2 128	-	185 146	0,03%
Z tytułu odsetek	21 228	-	27 580	4	5	2 023	-	50 840	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 059	-	-	-	-	1 059	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	123 032	-	505	-	-	123 537	0,02%
Inne	-	123	1 831	7 474	177	105	-	9 710	-
Przychody	360 310	527	1 478	-	1 030	4 559	2 079	369 983	0,07%
Z tytułu odsetek*	355 630	-	1 478	-	1 030	402	2 064	360 604	0,07%
Z tytułu prowizji	558	-	-	-	-	23	1	582	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	47	-	47	-
Wynik na działalności handlowej	4 122	-	-	-	-	-	-	4 122	-
Inne	-	527	-	-	-	4 087	14	4 628	-
Zobowiązania warunkowe	852	-	25 666 913	-	-	19 700	-	25 687 465	33,02%
Zobowiązania udzielone	852	-	704	-	-	19 700	-	21 256	0,02%
Instrumenty pochodne	-	-	25 666 209	-	-	-	-	25 666 209	33,00%

*Pozycja „Przychody z tytułu odsetek” uwzględnia również odsetki od kredytów preferencyjnych

**Pozycja „Inne zobowiązania” uwzględnia kwotę 26 722 tys. zł., która dotyczy zobowiązania wobec COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK B.A. z tytułu nabycia licencji i usług związanych z wdrożeniem systemu informatycznego dla BGŻOptima, które zostały w Banku skapitalizowane jako wartości niematerialne.

Przedstawione transakcje ze Skarbem Państwa (jednostki budżetowe) dotyczą w szczególności ministerstw, urzędów wojewódzkich, sądów, agencji rządowych (m.in. Agencji Rozwoju i Modernizacji Rolnictwa, z którą Bank prowadzi rozliczenia w zakresie dopłat do kredytów preferencyjnych).

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2010 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	COOPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY)	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	BGŻ LEASING SP. Z O.O.	ACTUS SP. Z O.O.	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	3 152 413	866	93 131	6 089	146	9 734	29 692	3 292 071	11,51%
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	8 092	-	8 092	0,03%
Rachunek bieżący	254	-	82	-	-	-	-	336	-
Odsetki	15 292	-	-	-	-	1	19 129	34 422	0,12%
Prowizje	-	-	-	-	-	-	2	2	-
Dłużne papiery wartościowe	3 125 949	-	-	-	-	-	10 560	3 136 509	10,96%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	93 049	6 089	-	-	-	99 138	0,35%
Inne	10 918	866	-	-	146	1 641	1	13 572	0,05%
Zobowiązania	958 801	-	347 086	9 152	527	43 899	7	1 359 472	4,75%
Środki w rachunku bieżącym	56 461	-	509	114	527	698	-	58 309	0,20%
Depozyty terminowe	900 252	-	-	-	-	42 854	7	943 113	3,30%
Zobowiązania z tytułu odsetek	1 970	-	-	-	-	347	-	2 317	0,01%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	346 577	583	-	-	-	347 160	1,21%
Inne	118	-	-	8 455	-	-	-	8 573	0,03%
Koszty	39 448	-	165 032	8 516	2 093	1 705	-	216 794	0,04%
Z tytułu odsetek	39 448	-	130	2	35	1 554	-	41 169	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 645	-	-	-	-	1 645	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	163 257	-	1 536	151	-	164 944	0,03%
Inne	-	-	-	8 514	522	-	-	9 036	-
Przychody	240 685	725	345	119	880	3 660	2 079	248 493	0,04%
Z tytułu odsetek*	236 507	-	345	9	880	253	2 064	240 058	0,04%
Z tytułu prowizji	647	-	-	-	-	22	1	670	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	110	-	3 382	-	3 492	-
Wynik na działalności handlowej	3 531	-	-	-	-	-	-	3 531	-
Inne	-	725	-	-	-	3	14	742	-
Zobowiązania warunkowe	345	-	34 057 945	43 408	-	15 868	-	34 117 566	51,81%
Zobowiązania udzielone	345	-	-	-	-	15 868	-	16 213	0,02%
Zobowiązania otrzymane	-	-	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	3,04%
Instrumenty pochodne	-	-	32 057 945	43 408	-	-	-	32 101 353	48,75%

*Pozycja „Przychody z tytułu odsetek” uwzględnia również odsetki od kredytów preferencyjnych

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi i udziałowcami BGŻ S.A. nie odbiegają od warunków rynkowych.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Imienne dane dotyczące wynagrodzeń wypłaconych w danym roku dla poszczególnych członków Zarządu

Rok 2011	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie zasadnicze	Premia roczna wypłacona w roku	Dodatkowe świadczenia	Razem
	Nazwisko i imię	od				
Bartkiewicz Jacek	01.01.2011	31.12.2011	1 200	684	76	1 960
Embrechts Gerardus Cornelis	01.04.2011	31.12.2011	464		1 191	1 655
Legęć Magdalena	01.10.2011	31.12.2011	165	-	22	187
Odzioba Dariusz	10.05.2011	31.12.2011	621	-	67	688
Okarma Witold	01.01.2011	31.12.2011	840	198	61	1 099
Sass Wojciech	15.06.2011	31.12.2011	687	-	225	912
Nijsen Hieronymus	01.01.2011	01.04.2011	189	439	113	741
Sieradz Andrzej	01.01.2011	31.12.2011	720	-	276	996
Beumnig Johannes Gerardus	01.05.2011	31.12.2011	349	-	551	900
Razem			5 235	1 321	2 582	9 138

Rok 2010	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie zasadnicze	Premia roczna wypłacona w roku	Dodatkowe świadczenia	Razem
	Nazwisko i imię	od				
Bartkiewicz Jacek	01.01.2010	31.12.2010	1 200	684	674	2 558
Nijsen Hieronymus	01.01.2010	31.12.2010	870	418	697	1 985
Okarma Witold	01.01.2010	31.12.2010	840	276	61	1 177
Cuyckens Victor	01.01.2010	31.08.2010	453	240	247	940
Gajewski Michał	01.01.2010	17.12.2010	1 080	523	741	2 344
Sieradz Andrzej	11.10.2010	31.12.2010	163	-	-	163
Razem			4 606	2 141	2 420	9 167

Utworzone rezerwy na bonusy dla Członków Zarządu na 2011 rok wynosiły 4 804 tys. zł., a w 2010 roku 3 996 tys. zł. Rezerwy na wynagrodzenia Członków Zarządu nie są tworzone.

Zgodnie z zawartymi indywidualnymi umowami o pracę Członkowie Zarządu mają prawo do ubezpieczenia na życie i pakietu opieki medycznej oraz premii rekompensacyjnych.

Ponadto do świadczeń dodatkowych przysługujących Członkom Zarządu (na podstawie indywidualnych umów o pracę) należą m.in.:

- dodatek mieszkaniowy określony w umowie o pracę,
- pokrycie lub zwrot kosztów poniesionych w związku z delegowaniem do pracy w Polsce,

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- pokrycie raz w roku kosztów podróży prywatnych do kraju delegującego dla Członka Zarządu i członków rodziny mieszkających w Polsce,
- pokrycie kosztów uczęszczania dzieci do szkół w Polsce,
- jednorazowy dodatek związany ze zmianą miejsca pracy.

Utworzone rezerwy na bonusy dla Członków Zarządu na 2011 rok wynosiły 4 804 tys. zł., a w 2010 roku 3 996 tys. zł. Rezerwy na wynagrodzenia Członków Zarządu nie są tworzone.

Imienne dane dotyczące wynagrodzeń wypłaconych w danym roku dla poszczególnych członków Rady Nadzorczej

Rok 2011	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie
	Nazwisko i imię	od	
Adams Hendrik	01.01.2011	31.12.2011	86
De Roo Harry	01.01.2011	31.12.2011	86
Dekker Roelof	01.01.2011	31.12.2011	86
Prujjs Jan Aleksander	01.01.2011	31.12.2011	130
Filar Dariusz	21.07.2011	31.12.2011	37
Iwanicki Jarosław	01.01.2011	31.12.2011	86
Maj Waldemar	01.01.2011	31.12.2011	86
Nachyła Monika	21.07.2011	31.12.2011	31
Rowińska Agata	01.01.2011	31.05.2011	54
Zdebski Andrzej	01.01.2011	31.12.2011	86
Razem			768

Rok 2010	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie
	Nazwisko i imię	od	
Adams Hendrik	14.10.2010	31.12.2010	11
De Roo Harry	01.01.2010	31.12.2010	83
Dekker Roelof	01.01.2010	31.12.2010	83
Dmochowski-Lipski Piotr	01.01.2010	10.06.2010	43
Iwanicki Jarosław	01.01.2010	31.12.2010	83
Maj Waldemar	14.10.2010	31.12.2010	11
Prujjs Jan Aleksander	10.06.2010	31.12.2010	57
Rowińska Agata	01.01.2010	31.12.2010	102
Schellens Rutger	01.01.2010	30.06.2010	65
Zdebski Andrzej	10.06.2010	31.12.2010	39
Razem			577

Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie korzystali z kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń w BGŻ S.A. w latach 2011 i 2010.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

47 Segmentacja działalności

47.1 Sprawozdawczość według segmentów

Bank podzielił swoją działalność oraz zastosował identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna (w wynikach której uwzględniony został uruchomiony w listopadzie 2011 roku kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima), Bankowość Instytucjonalna (wewnątrz której wyodrębniono segment Klientów Agro), Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami, oraz Pozostałe. Podział ten odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Banku, które opierają się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności.

Monitorowanie wyników zarządczych w Banku uwzględnia wszystkie elementy składowe rachunku zysków i strat danego segmentu do poziomu zysku brutto, tj. dla każdego segmentu wykazywane są przychody, koszty oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości. Przychody zarządcze uwzględniają przepływy środków między segmentami klientów a jednostką zarządzającą aktywami i pasywami, wyceniane przy użyciu wewnętrznych transferowych cen funduszy opartych o ceny rynkowe oraz marże płynności określone dla danej wymagalności/zapadalności oraz waluty. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednie ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Banku modelem alokacji.

Działalność operacyjna Banku prowadzona jest jedynie na terytorium całej Polski. Nie można wyróżnić istotnych różnic w ryzykach, na które mogłyby mieć wpływ położenie geograficzne placówek Banku, dlatego odstąpiono od ujawniania sprawozdania według informacji geograficznych.

Począwszy od raportu finansowego sporządzonego za I półrocze 2011 r. Bank dokonał zmian w prezentacji oraz kalkulacji danych dotyczących segmentów. W przypadku przychodów, wyodrębniono elementy składowe wyniku z tytułu odsetek segmentów – tj. przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne, bez dokonywania zmian sposobu kalkulacji tych pozycji. W przypadku kosztów, dokonano modyfikacji zasad alokacji kosztów pośrednich do segmentów poprzez wyodrębnienie kilkudziesięciu homogenicznych ze względu na obszar i zakres działania jednostek Banku agregatów kosztowych. Dla każdego z agregatów zastosowano odrębne, dostosowane do specyfiki agregatów klucze alokacji, które przenoszą ich koszty na segmenty przychodowe.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Uzgodnienie zmian w prezentacji wyniku segmentów za 2010 r.

2010	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	Pozostałe segmenty*	BGŻ S.A.	Wyjaśnienie
Wynik segmentu zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym według MSSF za 2010 r.	25 427	205 345	(103 880)	126 892	
<u>Wpływ zmiany prezentacji</u>					
Przychody**	10 046	4 773	(14 819)	-	Zmiana w sprawozdawczości zarządczej polegająca na włączeniu do segmentów biznesowych (tj. Bankowości Detalicznej i Instytucjonalnej) kredytów ze stwierdzoną przesłanką utraty wartości ewidencjonowanych w oddziałach (w sprawozdaniu finansowym BGŻ S.A. według MSSF za 2010 r. kredyty te wykazywano w segmencie Kredyty Trudne, który w sprawozdaniu za 2011 r. nie jest już wykazywany).
Odpisy netto z tytułu utraty wartości / Odpisy na ryzyko (SKR)	(48 604)	85 734	(37 130)	-	Zmiana metodologii sprawozdawczości zarządczej polegająca na włączeniu do wyników segmentów biznesowych rzeczywistych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów przypisanych do tych segmentów, przy jednoczesnym zaprzestaniu ujmowania w wynikach segmentów Standardowych Kosztów Ryzyka (SKR), obrazujących oczekiwane straty wynikające z działalności kredytowej Banku w trakcie całego okresu trwania każdego kontraktu.
Koszty działania razem	(135 846)	(127 474)	263 320	-	Zmiana zasad alokacji kosztów pośrednich na segmenty biznesowe, w efekcie której przeważająca część kosztów wykazywanych uprzednio na segmencie 'Pozostałe' (dotyczących głównie funkcji zarządzania ryzykiem oraz funkcji wsparcia) została przypisana do segmentów biznesowych. Wcześniej Bank nie był w stanie dokonywać dokładniejszej alokacji kosztów.
Amortyzacja	(17 231)	(13 340)	30 571	-	
Wynik segmentu zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym według MSSF za 2011 r.	(166 208)	155 038	138 062	126 892	

* W przypadku prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym BGŻ S.A. według MSSF za 2010 r. obejmuje segmenty Bankowość Skarbową, Bank & Risk Management Com., Kredyty Trudne, Rekuncylacja oraz Pozostałe. W przypadku prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym BGŻ S.A. według MSSF za 2011 r. obejmuje segmenty Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz Pozostałe. Łączny zakres w/w segmentów nie jest do końca porównywalny między latami z uwagi na fakt, iż część kontraktów uprzednio wykazywanych w Kredytach Trudnych obecnie została wykazana w Bankowości Detalicznej i Instytucjonalnej.

** Obejmują wynik z tytułu: odsetek, prowizji, operacji finansowych, pozycji wymiany oraz na pozostałych operacjach.

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Główne zmiany w porównaniu z poprzednim modelem alokacji dotyczą alokowania kosztów funkcji zarządzania ryzykiem oraz funkcji wsparcia na segmenty biznesowe. Ponadto, wewnątrz segmentu Bankowości Instytucjonalnej wyodrębniono segment Klientów Agro w związku z jego szczególnym znaczeniem dla strategii rozwoju działalności biznesowej Banku, istotnym wpływem, jaki wywiera on na wyniki finansowe instytucji, a także oddzielnym monitorowaniem tego segmentu w sprawozdawczości zarządczej Banku. Jednocześnie, z uwagi na rozszerzenie definicji segmentu Agro z początkiem 2011 r., dokonano odpowiedniego przekształcenia danych za 2010 r. W związku ze zmianami organizacyjnymi w Banku wyodrębniony został także segment Rynków Finansowych oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami.

W opinii Banku powyższe zmiany wpłynęły na podniesienie jakości raportowanych danych, a nowa prezentacja lepiej odzwierciedla profil działalności Banku oraz strukturę jego wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej, co w konsekwencji umożliwia lepszą interpretację osiąganych wyników. Zmiany te zostały uwzględnione w prezentacji wyników segmentów za okres porównawczy roku poprzedniego, które doprowadzono do porównywalności z raportowanym okresem roku bieżącego.

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

47.2 Charakterystyka segmentów operacyjnych

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz osób prywatnych, w tym prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, pożyczek hipotecznych, kredytów odnawialnych w rachunku bieżącym, wydawanie kart debetowych i kredytowych, obsługę zagranicznych przekazów gotówkowych, zawieranie transakcji wymiany walutowej, sprzedaż produktów ubezpieczeniowych oraz innych usług o mniejszym znaczeniu dla dochodów Banku. W ramach segmentu Bankowości Detalicznej wykazywane są również: salda i wyniki bankowości bezpośredniej BGŻ Optima, wyniki osiągnięte na działalności maklerskiej oraz z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Klienci detaliczni obsługiwani są przez Oddziały Banku oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ), bankowość telefoniczną (TeleBGŻ) oraz nowy kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Segment Bankowości Instytucjonalnej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw, spółek i spółdzielni, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych oraz jednostek sektora budżetowego. Klienci Instytucjonalni obsługiwani są w ramach grup Klientów: Dużych Przedsiębiorstw, Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw. Obsługa relacyjna Dużych Przedsiębiorstw realizowana jest przez Doradców działających z Centrów Korporacyjnych. Obsługa relacyjna Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw realizowana jest przez Doradców z Oddziałów Banku. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały Banku, a dodatkowo dysponują oni również dostępem do bankowości telefonicznej (TeleBGŻ) i internetowej (eBGŻ Firma). Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Produkty i usługi świadczone na rzecz Klientów Instytucjonalnych obejmują prowadzenie rachunków bieżących i oszczędnościowych, przyjmowanie depozytów terminowych (w tym lokat negocjowanych), wydawanie kart typu biznes, udzielanie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów komercyjnych inwestycyjnych i obrotowych, kredytów z grupy produktów

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

finansowania agrobiznesu (w tym kredytów preferencyjnych, kredytów obrotowych dla rolników, kredytów skupowych, kredytów z dofinansowaniem od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, kredytów w rachunku bieżącym zabezpieczonych hipotecznie na gruntach rolnych oraz kredytów na realizację przedsięwzięć z dofinansowaniem z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej), ubezpieczenia dla rolników, emisje dłużnych papierów wartościowych, świadczenie usług z zakresu finansowania handlu (w tym gwarancje i poręczenia, akredytywy, dyskonto weksli i faktoring), leasingu (we współpracy ze spółką BGŻ Leasing), zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych.

W obrębie segmentu Bankowości Instytucjonalnej wyodrębniono Klientów Agro tj. rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstwa z branży rolno-spożywczej. Zgodnie z zasadami segmentacji klientów w Banku, do rolników zaliczane są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne niebędące osobami prawnymi, prowadzące działalność rolniczą w rozumieniu przepisów ustawy o podatku rolnym, Segmentacja przedsiębiorstw odbywa się natomiast przy użyciu kodów klasyfikacji działalności (PKD 2007). Główne klasy działalności zaliczane do Klientów Agro to produkcja artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych, sprzedaż detaliczna oraz hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych, leśnictwo i pozyskiwanie drewna, produkcja maszyn oraz innych środków produkcji dla rolnictwa i leśnictwa, sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych oraz dodatkowego wyposażenia, produkcja wyrobów z drewna, produkcja papieru i wyrobów z papieru, produkcja opakowań, produkcja maszyn stosowanych w przetwórstwie żywności, tytoniu i produkcji napojów.

Segment Rynków Finansowych oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmuje działalność na rynkach finansowych prowadzoną na rachunek własny oraz w zakresie zarządzania płynnością, produkty i usługi świadczone niebankowym instytucjom finansowym oraz działalność w zakresie zarządzania aktywami i pasywami (w tym m.in. portfel inwestycyjny dłużnych papierów wartościowych, wyemitowane certyfikaty depozytowe, pożyczki zaciągnięte u innych banków, saldo marży płynności, spread bid/ask między transferowymi cenami funduszy przypisywanymi aktywom i pasywow). Dodatkowo w segmencie tym wykazano różnice wynikające z odmiennego sposobu ujmowania instrumentów finansowych w rachunkowości zarządczej w porównaniu z rachunkowością finansową.

W segmencie **Pozostałe** wykazano wyniki niedające się przypisać do żadnego z wyżej wymienionych segmentów (m.in. portfel kredytów, wobec których prowadzone są działania windykacyjne i restrukturyzacyjne, inwestycje kapitałowe, wyniki realizowane na rachunkach własnych Banku oraz na rachunkach klientowskich bez określonego segmentu, a także koszty IPO). Ponadto w segmencie tym ujęto korekty przychodów z tytułu odsetek od kredytów z utratą wartości nie wykazywane w pozostałych segmentach.

47.3 Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych

Wynik operacji finansowych i Wyniku z pozycji wymiany ze sprawozdania według segmentów działalności uzgadnia się do sumy następujących pozycji rachunku zysków i strat:

- Przychody z tytułu dywidend
- Wynik na działalności handlowej
- Wynik na działalności inwestycyjnej
- Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wynik na pozostałych operacjach i Amortyzacja ze sprawozdania według segmentów uzgadnia się do sumy pozycji z rachunku zysków i strat:

- Pozostałe przychody operacyjne
- Pozostałe koszty operacyjne

Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych	2011 r.	2010 r.
Wynik operacji finansowych	47 178	81 697
Wynik z pozycji wymiany	63 617	66 465
	110 795	148 162
Rachunek zysków i strat:		
Przychody z tytułu dywidend	3 554	3 147
Wynik na działalności handlowej	101 852	143 539
Wynik na działalności inwestycyjnej	5 389	1 476
	110 795	148 162
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik na pozostałych operacjach	34 778	23 941
Amortyzacja	(82 999)	(73 233)
	(48 221)	(49 292)
Rachunek zysków i strat:		
Pozostałe przychody operacyjne	61 987	53 331
Pozostałe koszty operacyjne	(110 208)	(102 623)
	(48 221)	(49 292)

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	w tym: klienci Agro	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	336 061	394 110	209 756	85 516	18 324	834 011
przychody odsetkowe zewnętrzne	437 167	926 725	574 353	228 694	99 566	1 692 152
koszty odsetkowe zewnętrzne	(372 832)	(286 436)	(60 452)	(198 869)	(4)	(858 141)
przychody odsetkowe wewnętrzne	511 800	372 588	91 612	(884 443)	55	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(240 074)	(618 767)	(395 757)	940 134	(81 293)	-
Wynik z tytułu prowizji	77 840	190 164	75 458	(1 186)	3 081	269 899
Wynik operacji finansowych	(5)	79	24	45 059	2 045	47 178
Wynik z pozycji wymiany	16 840	46 139	13 684	281	357	63 617
Wynik na pozostałych operacjach	1 465	(57)	(18)	5 370	28 000	34 778
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(77 857)	(47 468)	(11 368)	(295)	(38 293)	(163 913)
Koszty działania razem	(444 170)	(362 978)	(168 061)	(18 703)	(29 096)	(854 947)
Amortyzacja	(45 159)	(34 618)	(15 844)	(2 220)	(1 002)	(82 999)
Wynik segmentu	(134 985)	185 371	103 631	113 822	(16 584)	147 624
Zysk brutto	-	-	-	-	-	147 624
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(21 564)
Zysk netto	-	-	-	-	-	126 060
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa segmentu	8 098 032	15 901 628	9 436 044	5 736 477	3 650 759	33 386 896
Zobowiązania segmentu	13 379 783	8 891 040	2 425 627	6 437 983	2 050 592	30 759 398
Kapitały	-	-	-	-	-	2 627 498
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	33 386 896

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2010	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	w tym: klienci Agro	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	244 910	324 502	152 627	18 716	16 190	604 318
przychody odsetkowe zewnętrzne	387 147	702 031	402 634	214 088	73 343	1 376 609
koszty odsetkowe zewnętrzne	(393 553)	(247 804)	(44 690)	(130 934)	-	(772 291)
przychody odsetkowe wewnętrzne	449 309	319 235	66 245	(768 576)	32	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(197 993)	(448 960)	(271 562)	704 138	(57 185)	-
Wynik z tytułu prowizji	92 246	174 752	66 284	(1 426)	5 954	271 526
Wynik operacji finansowych	20	270	177	78 794	2 613	81 697
Wynik z pozycji wymiany	13 824	34 032	10 825	18 988	(379)	66 465
Wynik na pozostałych operacjach	1 304	(11)	(5)	4 063	18 585	23 941
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(102 830)	(47 954)	(12 216)	2 540	14 082	(134 162)
Koszty działania razem	(374 156)	(302 028)	(135 056)	(20 891)	(16 585)	(713 660)
Amortyzacja	(41 526)	(28 503)	(12 717)	(1 926)	(1 278)	(73 233)
Wynik segmentu	(166 208)	155 060	69 919	98 858	39 182	126 892
Zysk brutto	-	-	-	-	-	126 892
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(14 391)
Zysk netto	-	-	-	-	-	112 501
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa segmentu	7 613 278	11 962 952	7 076 254	6 423 198	2 611 686	28 611 114
Zobowiązania segmentu	11 313 935	8 851 416	1 761 111	4 359 055	1 600 018	26 124 424
Kapitały	-	-	-	-	-	2 486 690
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	28 611 114

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

48 Zarządzanie ryzykiem finansowym

48.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

Podstawowa działalność biznesowa Banku skupia się wokół produktów finansowych oferowanych klientom: osobom fizycznym, przedsiębiorcom i przedsiębiorstwom, jednostkom publicznym i budżetowym, niebankowym instytucjom finansowym. Wśród pozycji o charakterze pasywnym dominują krótkoterminowe depozyty o stałym oprocentowaniu oraz rachunki bieżące i konta oszczędnościowe. Po stronie aktywnej Bank oferuje następujące produkty kredytowe: kredyty mieszkaniowe, gotówkowe, karty kredytowe, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne i obrotowe, kredyty preferencyjne z dopłatami, faktoring, gwarancje, transakcje finansowania handlu zagranicznego (np. akredytywy) – zdecydowana większość produktów kredytowych to instrumenty średnio- i długoterminowe, ale oprocentowane w oparciu o krótkoterminowe stawki rynkowe.

Bank wykorzystuje instrumenty rynku finansowego w pierwszej kolejności do zarządzania ryzykami: płynności, stopy procentowej i walutowym, powstającymi w podstawowej działalności, zgodnie z przyjętym wewnątrznie apetytem na ryzyko oraz średnio- i długoterminowymi trendami rynkowymi.

Bank oferuje również dostęp do instrumentów rynku finansowego swoim klientom, w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego – walutowego i/lub stopy procentowej – istniejącego w ich podstawowej działalności biznesowej. W 2010 r. Bank przebudował proces kredytowy, dający dostęp klientom do instrumentów pochodnych, dostosowując go do wymogów dyrektywy MiFID oraz zapewniając zwiększoną kontrolę wewnętrzną nad wielkością i profilem ponoszonego ryzyka. Większość transakcji z klientami jest zamykana na rynku międzybankowym, jednakże z uwagi na ich charakter (niskie wolumeny pojedynczych transakcji, niestandardowe parametry) część ryzyka pozostaje w księgach Banku w ramach księgi handlowej, ograniczana przez konserwatywną politykę oraz limity ryzyka rynkowego.

48.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Banku, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również finansowanie z wykorzystaniem produktów rynku kapitałowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako ryzyko o największym potencjalnym wpływie na aktualne, a także przyszłe, zyski oraz kapitał Banku BGŻ. Istotność ryzyka kredytowego potwierdza jego 70% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Bank na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Banku, jak również 90% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest realizacja strategii Banku poprzez harmonijny wzrost portfela kredytowego przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu apetytu na ryzyko kredytowe.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany jest cyklicznie z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowej kredytobiorców jak również posiadanych przez nich zabezpieczeń,

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Zarząd Banku ustala koncentracje ryzyka kredytowego wynikającego z istotnego zaangażowania wobec pojedynczych podmiotów lub grup podmiotów, których zdolność do spłaty zadłużenia jest zależna od wspólnego czynnika ryzyka. Ryzyko koncentracji jest analizowane wobec: największych podmiotów, największych grup kapitałowych, regionów geograficznych oraz branż.

Jednym z potencjalnych źródeł ryzyka kredytowego jest wysoka koncentracja zaangażowań kredytowych Banku w poszczególne podmioty lub grupy podmiotów powiązanych ze sobą kapitałowo i organizacyjnie. W celu jej ograniczania Ustawa Prawo bankowe określa limit maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z art. 71 ust. 1 ustawy suma wierzytelności Banku, udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych oraz posiadanych przez Bank bezpośrednio lub pośrednio akcji lub udziałów w innym podmiocie, wniesionych dopłat w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością lub też wkładów albo sum komandytowych – w zależności od tego, która z tych kwot jest większa – w spółce komandytowej lub komandytowo-akcyjnej, obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekraczać limitu koncentracji zaangażowań, który wynosi 25% funduszy własnych Banku.

Bank dokonuje monitoringu limitów koncentracji zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe. Według stanu na koniec 2011 roku zaangażowanie Banku w finansowanie klientów/grup klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie przekraczają limitu koncentracji zaangażowań. Suma zaangażowania Banku wobec klientów / grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie równa lub większa od 10% funduszy własnych Banku stanowi ok. 11% funduszy własnych Banku. Według stanu na koniec 2010 r. limity określone w art. 71 Prawa bankowego nie zostały przekroczone. Na koniec grudnia 2010 r. suma zaangażowań równych lub przekraczających 10% funduszy własnych Banku stanowi 23%.

W ramach monitorowania koncentracji regionalnej Bank analizuje wszystkie ekspozycje kredytowe Banku, zarówno wobec klientów detalicznych jak i instytucjonalnych. Wg stanu na dzień 31.12.2010 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: region centralny – 19%, region wschodni – 23%, region zachodni – 21%, region południowy – 18%, region północny – 19%. Na koniec 2011 roku odnotowano proporcjonalny rozkład zaangażowania: region centralny – 19%, region wschodni – 23%, zachodni – 22%, region południowy -18%, region północny – 18%.

W ramach analizy koncentracji regionalnej Bank dokonuje również kalkulacji wartości współczynnika koncentracji. Niska jego wartość oraz proporcjonalny rozkład zaangażowania świadczą o niskim poziomie koncentracji regionalnej, a tym samym o niskim ryzyku związanym z tą koncentracją. Nie odnotowano również przekroczeń wartości progowych (wewnętrznych limitów zaangażowań w poszczególne regiony). W ramach badania jakości portfela kredytowego Bank sprawdza także udział kredytów zagrożonych w portfelu rozumianych jako kredyty, dla których rozpoznano utratę wartości. Tabela poniżej przedstawia wyniki analizy:

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Udział kredytów zagrożonych w zaangażowaniu regionalnym*

Regiony	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Centralny	4 793 456	3 956 835	7,8%	9,0%
Zachodni	5 503 101	4 376 903	6,6%	7,2%
Południowy	4 620 370	3 581 205	6,2%	7,9%
Północny	4 453 315	3 958 414	4,1%	3,5%
Wschodni	5 750 930	4 708 449	4,1%	5,0%
Razem	25 121 172	20 581 806	5,7%	6,4%

* Kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Przeprowadzaną przez Bank analizą koncentracji branżowej objęte są wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec klientów instytucjonalnych. Bank definiuje branże w oparciu o Polską Klasyfikację Działalności (kod PKD 2007). Struktura zaangażowania Banku względem branż analizowana na koniec 2011 roku, podobnie jak na koniec 2010 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec trzech branż: rolnictwa, handlu hurtowego i produkcji artykułów spożywczych. W roku 2010 składały się one na 65% zaangażowania branżowego, natomiast w roku 2011 zaangażowanie wobec tych trzech branż wyniosło 63%.

Poniższa tabela przedstawia udział kredytów zagrożonych w portfelu, tzn. takich, wobec których zidentyfikowano utratę wartości. Według stanu na koniec 2011 oraz 2010 roku, największy udział zagrożonych ekspozycji zaobserwowano dla branży produkcja odzieży.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Udział kredytów zagrożonych* w zaangażowaniu branżowym (wartość bilansowa brutto)

Branże:	Zaangażowanie		Udział zagrożonych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Rolnictwo	6 184 013	4 857 429	3,0%	3,5%
Handel hurtowy; handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi	2 350 728	1 716 754	6,3%	7,7%
Produkcja artykułów spożywczych	2 013 924	1 689 632	10,0%	14,0%
Produkcja koksu i produktów rafinacji ropy naftowej, chemikaliów i wyrobów chem., gumy i tworzyw sztucznych	531 013	532 202	2,3%	2,2%
Budownictwo	736 432	485 390	14,3%	16,0%
Handel detaliczny	486 899	390 238	8,7%	7,9%
Produkcja wyrobów z drewna oraz korka, papieru i wyrobów z papieru, mebli	456 589	382 763	10,2%	8,9%
Produkcja metali, pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	673 927	369 837	10,2%	18,6%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	397 359	364 933	2,4%	2,8%
Transport i gospodarka magazynowa	371 665	251 518	10,3%	14,6%
Pozostała działalność gospodarcza	318 093	246 197	1,4%	1,5%
Produkcja maszyn i urządzeń, pojazdów	297 879	240 863	5,2%	7,0%
Hotele i restauracje	236 314	184 303	11,1%	12,6%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	139 309	114 090	12,5%	16,6%
Produkcja wyrobów elektronicznych i optycznych, urządzeń elektrycznych	141 219	136 294	0,7%	28,6%
Produkcja odzieży, wyrobów tekstylnych, skór i wyrobów ze skór wyprawionych	108 847	99 848	26,3%	29,1%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	261 647	87 889	2,2%	5,7%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę	254 774	71 743	0,1%	0,6%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	80 529	56 210	0,2%	2,6%
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami	68 411	44 113	5,9%	5,1%
Pozostała działalność usługowa	28 984	42 443	2,3%	1,5%
Edukacja, działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	39 786	39 232	3,5%	1,2%
Pozostała produkcja wyrobów	34 769	35 096	7,6%	5,9%
Leśnictwo i pozyskiwanie drewna	31 570	22 088	4,6%	6,6%
Informacja i komunikacja	93 386	20 894	3,6%	10,2%
Górnictwo i wydobywanie	24 295	16 990	1,3%	2,9%
Rybnictwo	17 038	16 638	3,2%	0,0%
Pozostałe branże	278 487	175 499	3,3%	11,1%
Klienci detaliczni	8 463 286	7 890 680	5,4%	4,4%
Razem	25 121 172	20 581 806	5,7%	6,4%

* Kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Bank zarządza także ryzykiem koncentracji zabezpieczeń. W ramach analiz badany jest udział ekspozycji zabezpieczonych przez zabezpieczenia, których nadmierna koncentracja w portfelu może stanowić ryzyko przyszłych strat dla Banku. Analizie podlegają przede wszystkim zabezpieczenia o niskiej płynności. Do takich zabezpieczeń, Bank zalicza: zastaw na rzeczach złożonych w domu składowym, przelew wierzytelności z rachunku bankowego, oświadczenie patronackie, zastaw ustawowy, zastaw zwykły, przejęcie długu, przystąpienie do długu ustawowe, weksel in blanco, przelew praw z umowy ubezpieczenia. Według stanu na koniec 2011 roku, podobnie jak na koniec 2010 roku, nie zaobserwowano przekroczeń limitów koncentracji dla tej grupy zabezpieczeń.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura przeterminowania należności

Wiekowanie kredytów i pożyczek udzielanych klientom, które nie utraciły wartości, ma na celu wskazanie na poziom potencjalnej straty kredytowej. Im wyższe przeterminowanie w spłacie, tym większe prawdopodobieństwo identyfikacji obiektywnej przesłanki utraty wartości w przyszłości. Wzrost opóźnienia w spłacie powyżej zera dni zwiększa szansę identyfikacji przesłanki utraty wartości, ale nie stanowi sam w sobie podstawy do nadania tej przesłanki. W wypadku ekspozycji przeterminowanych poniżej 91 dni przesłanka może zostać jednak zidentyfikowana na podstawie dodatkowych informacji o sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta.

Strukturę portfela kredytowego w podziale na ekspozycje z przesłanką utraty wartości oraz bez niej wraz z uwzględnieniem liczby dni opóźnienia w spłacie przedstawiają poniższe tabele.

Struktura portfela kredytowego ze względu na utratę wartości i przeterminowanie 31.12.2011 (wartość bilansowa netto)

kategoria ekspozycji	bez przesłanki utraty wartości				z przesłanką utraty wartości	
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni	wartości	razem
kredyty detaliczne w rachunku bieżącym	158 184	2 537	1 983	1 091	4 290	168 085
kredyty na zakup nieruchomości mieszkalnych	6 687 853	173 103	56 415	19 672	96 139	7 033 182
pożyczki hipoteczne	107 118	5 109	943	839	4 112	118 121
kredyty gotówkowe	522 455	26 363	6 884	2 232	36 034	593 968
kredyty studenckie	174 896	1 035	710	22	1 835	178 498
pozostałe ekspozycje detaliczne	3 518	-	-	-	30	3 548
kredyty obrotowe dla rolników	177 209	2 350	13	-	5 291	184 863
kredyty inwestycyjne dla rolników	3 598 592	23 672	5 237	1 620	51 958	3 681 079
kredyty obrotowe dla mikroprzedsiębiorstw	32 686	498	308	326	1 668	35 486
kredyty inwestycyjne dla mikroprzedsiębiorstw	936 502	3 526	5 020	4 318	28 872	978 238
kredyty w rachunku bieżącym dla rolników i mikroprzedsiębiorstw	1 293 658	2 898	4 695	3 613	12 111	1 316 975
kredyty inwestycyjne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	7 009 160	19 425	9 163	718	314 174	7 352 640
kredyty w rachunku bieżącym dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	1 799 862	1 726	2 031	673	32 904	1 837 196
ekspozycje wobec instytucji finansowych	16 978	-	-	-	-	16 978
sektor budżetowy	264 913	-	-	-	-	264 913
ekspozycje w portfelu Departamentu Kredytów Trudnych	18 911	93	10	95	76 376	95 485
faktoring	371 190	3 437	2 121	22	2 242	379 012
Razem	23 173 685	265 772	95 533	35 241	668 036	24 238 267

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura portfela kredytowego ze względu na utratę wartości i przeterminowanie
31.12.2010 (wartość bilansowa netto)

kategoria ekspozycji	bez przesłanki utraty wartości				z przesłanką utraty wartości	
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni	wartości	razem
kredyty detaliczne w rachunku bieżącym	135 264	2 040	2 468	1 562	3 698	145 032
kredyty na zakup nieruchomości mieszkalnych	6 214 070	132 225	53 934	27 210	93 551	6 520 990
pożyczki hipoteczne	126 095	8 342	3 582	1 312	5 676	145 007
kredyty gotówkowe	532 576	29 958	10 112	4 852	39 209	616 707
kredyty studenckie	210 081	1 067	1 043	18	2 695	214 904
pozostałe ekspozycje detaliczne	6 066	7	-	-	44	6 117
kredyty obrotowe dla rolników	193 850	902	1 227	113	6 154	202 246
kredyty inwestycyjne dla rolników	3 022 767	6 418	7 496	1 182	44 180	3 082 043
kredyty obrotowe dla mikroprzedsiębiorstw	19 820	106	151	-	1 781	21 858
kredyty inwestycyjne dla mikroprzedsiębiorstw	634 674	1 135	10 883	3 707	23 033	673 432
kredyty w rachunku bieżącym dla rolników i mikroprzedsiębiorstw	956 232	4 201	10 098	4 522	14 546	989 599
kredyty inwestycyjne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	4 939 922	1 761	4 798	10 449	328 776	5 285 706
kredyty w rachunku bieżącym dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	1 350 567	2 508	1 346	1 056	62 574	1 418 051
ekspozycje wobec instytucji finansowych	8 075	-	-	-	233	8 308
sektor budżetowy	200 129	-	-	-	-	200 129
ekspozycje w portfelu Departamentu Kredytów Trudnych	21 434	83	-	-	63 731	85 248
faktoring	255 243	9 955	-	-	2 414	267 612
Razem	18 826 865	200 708	107 138	55 983	692 295	19 882 989

Poziom potencjalnej straty kredytowej na ekspozycjach bez zidentyfikowanej przesłanki utraty wartości odzwierciedlony jest również w wartościach parametrów PD (*ang. probability of default*) przypisanych do tych ekspozycji na datę bilansową. Parametry te określają prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia, zgodnie z którym w okresie kolejnych 12 miesięcy dla danej ekspozycji kredytowej zidentyfikowana zostanie obiektywna przesłanka utraty wartości. Z uwagi na fakt, że w ciągu roku wprowadzono drobne zmiany techniczne do wyliczania parametrów PD, parametry PD dla 2010 roku dla celów porównywalności z parametrami za 2011 wyliczono z uwzględnieniem wprowadzonych korekt. Wskazane parametry mają charakter orientacyjny i nie są uwzględniane przy wyliczeniach odpisów z tytułu utraty wartości. Do wyliczeń tych stosuje się parametry o zróżnicowanym okresie identyfikacji straty ze względu na portfel oraz z uwzględnieniem liczby dni opóźnienia w spłacie dla poszczególnych ekspozycji.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura portfela kredytowego bez przesłanki utraty wartości (wartość bilansowa netto)

kategoria ekspozycji	31.12.2011		31.12.2010*	
	wartość	PD	wartość	PD
kredyty detaliczne w rachunku bieżącym	163 795	3,69%	141 334	3,68%
kredyty na zakup nieruchomości mieszkalnych	6 937 043	2,4%	6 427 439	2,07%
pożyczki hipoteczne	114 009	5,29%	139 331	5,84%
kredyty gotówkowe	557 934	8,37%	577 499	8,05%
kredyty studenckie	176 663	1,25%	212 209	1,29%
pozostałe ekspozycje detaliczne	3 518	8,37%	6 073	8,05%
kredyty obrotowe dla rolników	179 572	1,34%	196 092	1,26%
kredyty inwestycyjne dla rolników	3 629 121	1,05%	3 037 862	1,01%
kredyty obrotowe dla mikroprzedsiębiorstw	33 818	3,74%	20 077	3,79%
kredyty inwestycyjne dla mikroprzedsiębiorstw	949 366	2,75%	650 399	2,76%
kredyty w rachunku bieżącym dla rolników i mikroprzedsiębiorstw	1 304 864	3,24%	975 052	3,35%
kredyty inwestycyjne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	7 038 466	1,92%	4 956 930	1,71%
kredyty w rachunku bieżącym dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	1 804 292	3,72%	1 355 477	3,31%
ekspozycje wobec instytucji finansowych	16 978	-	8 075	-
sektor budżetowy	264 913	-	200 129	-
ekspozycje w portfelu Departamentu Kredytów Trudnych	19 109	53,57%	21 518	37,97%
faktoring	376 770	1,92%	265 198	1,71%
Razem	23 570 231	-	19 190 694	-

* Doprowadzone do porównywalności z danymi za 2011 rok.

Dla dużych przedsiębiorstw oraz klientów z segmentu MŚP, prowadzących pełną rachunkowość, Bank wyznacza wewnętrzne klasy ratingowe zgodnie z przyjętą polityką kredytową. Klasy ratingowe wyznaczone są na podstawie modelu ryzyka dedykowanego dla tej części portfela kredytowego. Wykorzystywane są przy tym roczne dane finansowe przedstawiane przez klienta oraz ogólna ocena jakościowa jego sytuacji na rynku. Strukturę aktywów finansowych bez zidentyfikowanej przesłanki utraty wartości w ujęciu wewnętrznych ratingów Banku przedstawia poniższa tabela.

Struktura portfela ekspozycji wobec dużych przedsiębiorstw oraz klientów z segmentu MŚP posiadających rating wewnętrzny, bez przesłanki utraty wartości (wartość bilansowa netto)

kod ratingu wewnętrznego*	31.12.2011		31.12.2010	
	wartość	udział	wartość	udział
R08	396	-	311	-
R09	113 333	1,2%	11 370	0,2%
R10	577 790	6,4%	444 856	6,9%
R11	309 032	3,4%	66 173	1,0%
R12	502 329	5,5%	528 044	8,2%
R13	957 734	10,6%	759 478	11,9%
R14	1 113 945	12,3%	807 759	12,6%
R15	1 668 185	18,4%	1 238 402	19,3%
R16	1 389 603	15,3%	1 181 253	18,4%
R17	1 202 804	13,3%	726 825	11,3%
R18	934 308	10,3%	436 941	6,8%
R19	210 292	2,3%	130 750	1,8%
R20	91 217	1,0%	84 765	1,6%

* Rating klienta opracowywany jest na podstawie modelu wewnętrznego wykorzystywanego w Banku, który pozwala na uporządkowanie klientów Bank pod względem jakości kredytowej na podstawie danych finansowych oraz jakościowych (R08 – najlepszy rating, R20 – najgorszy rating).

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Nie identyfikuje się utraty wartości na zaległych kredytach w całości objętych zabezpieczeniami pieniężnymi, ani na mieszkaniowych kredytach hipotecznych zaległych powyżej 90 dni, jeśli wartość zabezpieczenia jest wystarczająca, żeby spłacić zarówno kapitał kredytowy jak i wszystkie potencjalne odsetki za okres przynajmniej jednego roku.

Bank stosuje standardowe zabezpieczenia kredytowe zawarte w umowach kredytowych, nieodbiegające od praktyki sektorowej (tj. hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności).

Ustanowione przez Bank prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych monitorowane są poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorców. Ponadto, w trakcie oceny zabezpieczenia Bank korzysta z wewnętrznych baz danych zawierających historyczne informacje na temat statystyk realizacji praw do zabezpieczeń.

Bank uznaje, że podstawowym zabezpieczeniem interesów Banku jest dobry standing finansowy klienta, natomiast przyjęcie zabezpieczeń rzeczowych lub osobistych jest dodatkowym aspektem mitygującym ryzyko w przypadku niewypłacalności klienta.

Kluczowe zasady zabezpieczenia ekspozycji kredytowych Banku, w tym szczególne zasady dotyczące zabezpieczeń hipotecznych, określają *Polityka zarządzania ryzykiem instytucjonalnych ekspozycji kredytowych BGŻ S.A.* oraz *Polityka zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych BGŻ S.A.*, przyjęte przez Zarząd Banku.

Co do zasady Bank wymaga, aby zabezpieczenie było ustanowione przed uruchomieniem środków z transakcji kredytowej, a forma, przedmiot i wartość zabezpieczenia były adekwatne do zidentyfikowanego ryzyka zabezpieczanej transakcji. Przy wyborze formy i przedmiotu zabezpieczenia Bank bierze pod uwagę w szczególności:

- a) rodzaj, kwotę i okres trwania transakcji kredytowej,
- b) sytuację ekonomiczno – finansową dłużnika z tytułu zabezpieczenia w przypadku zabezpieczenia osobistego oraz wartość przedmiotu zabezpieczenia w przypadku zabezpieczenia rzeczowego,
- c) płynność przedmiotu zabezpieczenia, rozumianą jako realną możliwość zaspokojenia roszczeń Banku z zabezpieczenia w możliwie najkrótszym czasie, i bez istotnego obniżenia wartości tego zabezpieczenia ze względu na fluktuację cen przedmiotu zabezpieczenia.

Regulacje wewnętrzne Banku określają procedury ustanawiania, wyceny i monitoringu zabezpieczeń, w tym wymogi w zakresie oceny standingu finansowego wystawcy zabezpieczenia osobistego, a w odniesieniu do zabezpieczeń rzeczowych - zasady wyceny aktywów, które Bank akceptuje jako przedmiot zabezpieczeń. W odniesieniu do zabezpieczeń hipotecznych, Bank ustala wartość nieruchomości na podstawie wycen sporządzanych przez profesjonalnych rzeczoznawców majątkowych, a w odniesieniu do wyselekcjonowanych typów nieruchomości Bank akceptuje wyceny wewnętrzne oparte na danych statystycznych i cenach transakcyjnych. W przypadku innych zabezpieczeń rzeczowych (zastaw rejestrowy, przewłaszczenia) Bank ustala wartość przedmiotu zabezpieczenia w szczególności na podstawie aktualnych cen transakcyjnych.

Aktualizacja wartości zabezpieczenia, ocena stanu technicznego przedmiotu zabezpieczenia oraz kontrola poziomu wskaźnika LtV w odniesieniu do transakcji zabezpieczonych hipotecznie, są elementami monitorowania ryzyka kredytowego klienta i zawartych z nim transakcji. Ograniczanie ryzyka zmian wartości zabezpieczenia rzeczowego odbywa się m.in. poprzez odpowiednie postanowienia umów kredytu, w tym klauzule umowne dotyczące braku możliwości obciążania - bez zgody lub poinformowania Banku - składników majątku trwałego lub braku możliwości dysponowania – bez zgody lub poinformowania Banku – składnikami majątku trwałego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Realizując postanowienia przepisów i rekomendacji nadzorczych, Bank wprowadza przepisy wewnętrzne zgodne z regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego, w szczególności z Rekomendacją S odnoszącą ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie.

48.3 Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami)

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem

W celu właściwego odzwierciedlenia specyfiki transakcji rynku finansowego, tj. intencji ich zawarcia, dominujących ryzyk i sposobu ewidencji księgowej; Bank przyporządkowuje wszystkie pozycje bilansowe i transakcje pozabilansowe do księgi bankowej lub księgi handlowej. Precyzyjne kryteria tego podziału określają wprowadzone w życie uchwałami Zarządu Banku dokumenty („polityki”), regulujące cel prowadzenia danej księgi, dopuszczalną wielkość, profil i typy podejmowanego ryzyka, metody ich pomiaru i limitowania oraz uprawnienia i umiejscowienie poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku w procesie generowania, pomiaru, limitowania i raportowania ryzyka.

Proces zawierania transakcji, ich ewidencji, nadzoru nad poziomem ryzyka i stanowienia limitów ryzyka jest prowadzony przez niezależne jednostki. Zarząd Banku, uwzględniając długoterminową strategię Banku oraz plan finansowy określa akceptowalny profil ryzyka poprzez dystrybucję dostępnego kapitału na poszczególne linie biznesowe, który dalej – w postaci limitów ryzyka – jest przypisywany do ksiąg przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku (dalej „KZRiBB”). Za bieżące zarządzanie ryzykiem księgi handlowej i portfela płynnościowego księgi bankowej operacyjnie odpowiada Departament Rynków Finansowych (dalej „SK”), działający w ramach ustalonych limitów ryzyka. Ryzykiem strukturalnym stopy procentowej w ramach księgi bankowej zarządza Biuro Zarządzania Aktywami i Pasywami (dalej „AP”). Za pomiar i raportowanie wielkości ryzyka oraz przekroczeń limitów odpowiedzialne jest Biuro Zarządzania Ryzykiem Finansowym (dalej „RF”), niezależna wycena i kalkulacja wyniku zarządczego prowadzona jest przez Departament Wycen Instrumentów Finansowych (dalej „WR”), a ewidencja księgowa i rozliczanie transakcji przez Departament Operacji Zagranicznych (OZ). System akceptacji przekroczeń limitów ma charakter hierarchiczny, zależnie od rodzaju limitu (jego „ważności”) i typu przekroczenia (techniczne, nieznaczne, znaczne) jest on umiejscowiony na poziomie od dyrektora RF po członka Zarządu Banku nadzorującego Obszar Ryzyka. Niezależnie od ww. procesu, wszystkie przekroczenia są raportowane i dyskutowane na comiesięcznych posiedzeniach KZRiBB.

W skład księgi bankowej Banku wchodzi – przekazywane w zarządzanie do AP poprzez system Transferowych Cen Funduszy (TCF) – depozyty i kredyty, pozycje o charakterze strategicznym (inwestycje długoterminowe, obligacje z konwersji rezerwy obowiązkowej, własne emisje długu i pożyczki), operacje rynku finansowego o charakterze płynnościowym (lokaty i depozyty międzybankowe, płynne papiery dłużne) i zabezpieczającym tę księgę (instrumenty pochodne) oraz pozycje bezodsetkowe (m.in. kapitał, aktywa rzeczowe, aktywa niematerialne i prawne, podatki i rezerwy, bieżący wynik). W 2011 r. Bank utworzył Biuro Zarządzania Aktywami i Pasywami (AP) przypisując do jego obowiązków zarządzanie strukturalną pozycją ryzyka stopy procentowej, długoterminowe finansowanie Banku oraz zarządzanie portfelem inwestycyjnym, prowadzonym w celu zwiększenia przychodowości aktywów utrzymywanych jako rezerwa płynności.

Miary ryzyka

Podstawowymi miarami ryzyka rynkowego i ALM stosowanymi przez Bank są:

- wartość zagrożona (VaR – Value-at-Risk) – wskazująca maksymalny prognozowany poziom straty na danej pozycji w normalnych warunkach rynkowych, w określonym horyzoncie czasowym, możliwy do przekroczenia z określonym prawdopodobieństwem; Bank stosuje model parametryczny ze zmodyfikowaną macierzą wariancji-kowariancji i wykładniczym ważeniem obserwacji historycznych, przyjmuje: poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 dzień dla księgi handlowej oraz 1 miesiąc dla portfela

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

płynnościowego księgi bankowej. Bank jest świadomy ograniczeń miary VaR, przede wszystkim niżej wymienionych:

- VaR jest metodą szacunku statystycznego, w związku z tym nie jest wykluczone, że w pewnym okresie wystąpi większa liczba dni, w których straty przekroczą obliczoną wartość VaR, niż wskazywana przez poziom istotności,
- chociaż Bank oczekuje, że straty nie przekroczą obliczonej wartości VaR w 99% przypadków, w pozostałych 1% przypadków straty mogą być znacznie większe niż obliczona wartość VaR,
- VaR jest miarą odzwierciedlającą ekspozycję w konkretnym momencie i nie powinien być wykorzystywany do szacowania ryzyka w innym terminie.

- analizy scenariuszowe i testy warunków skrajnych (Stress Test) – stanowiące uzupełnienie VaR o zdarzenia spoza statystycznie przewidywalnych zachowań rynku: historyczne kryzysy ekonomiczne i polityczne, scenariusze teoretyczne, analizy typu *expected shortfall* (oczekiwana wartość straty powyżej przedziału ufności) i *max-loss* (najwyższa możliwa strata w oparciu o znaną historię zmian czynników rynkowych),
- miary wrażliwości – określające wrażliwość wielkości finansowej – wyceny, przychodów odsetkowych, wartości kapitału ekonomicznego netto – na zmiany czynników ryzyka. Bank stosuje miary takie jak: delta / bpv, duration oraz dla księgi bankowej dodatkowo: IaR (Interest-at-Risk – wrażliwość wyniku odsetkowego) i EaR (Equity-at-Risk – wrażliwość wartości bieżącej kapitału netto),
- miary nominalne – m.in. wielkość pozycji walutowej w ciągu dnia i na koniec dnia, nominal papierów wartościowych,
- ograniczenia niepieniężne – m.in. dopuszczalne rodzaje instrumentów, walut i par walutowych, maksymalne zapadalności, minimalny rating kredytowy dla nabywanych papierów dłużnych,
- poziom maksymalnie akceptowanych strat – tzw. limity *stop-loss*, dla różnych przedziałów czasowych (dzień, miesiąc, rok) na poziomie portfeli i podportfeli.

Ryzyko w księdze bankowej (ALM)

Polityką Banku w zakresie księgi bankowej jest osiąganie dodatkowych przychodów ponad marżę produktową, bez narażania stabilności środków zdeponowanych przez klientów, kapitału i wyniku finansowego. Bank osiąga ten cel poprzez utrzymanie lub dopasowanie naturalnej ekspozycji, generowanej przez podstawową działalność depozytowo-kredytową Banku, w ramach obowiązujących limitów ryzyka i w kierunku zgodnym z przewidywanymi średnio- i długoterminowymi trendami rynku finansowego.

W skład księgi bankowej Banku wchodzi – przekazywane w zarządzanie do AP poprzez system Transferowych Cen Funduszy (TCF) – depozyty i kredyty, pozycje o charakterze strategicznym (inwestycje długoterminowe, obligacje z konwersji rezerwy obowiązkowej, własne emisje długu i pożyczki), operacje rynku finansowego o charakterze płynnościowym (lokaty i depozyty międzybankowe, płynne papiery dłużne) i zabezpieczającym tę księgę (instrumenty pochodne) oraz pozycje bezodsetkowe (m.in. kapitał, aktywa rzeczowe, aktywa niematerialne, podatki i rezerwy, bieżący wynik). W 2011 r. Bank utworzył Biuro Zarządzania Aktywami i Pasywami (AP) przypisując do jego obowiązków zarządzanie strukturalną pozycją ryzyka stopy procentowej, długoterminowe finansowanie Banku oraz zarządzanie portfelem inwestycyjnym, prowadzonym w celu zwiększenia przychodowości aktywów utrzymywanych jako rezerwa płynności.

Warunki konkurencyjne lokalnego rynku finansowego i oczekiwania klientów są głównymi czynnikami kształtującymi politykę produktową Banku, w szczególności stosowanie zmiennego oprocentowania dla średnio- i długoterminowych produktów kredytowych oraz finansowanie tych aktywów krótkimi depozytami i rachunkami o stałym oprocentowaniu.

Wg stanu na koniec 2011 r., uwzględniając kontraktowe terminy przeszacowania / zapadalności dla produktów standardowych (opartych o stawki rynku międzybankowego) oraz replikowany profil ryzyka dla produktów o niezdefiniowanej zapadalności (rachunków

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

bieżących i oszczędnościowych, kredytów w rachunku bieżącym) oraz produktów, których cena ustalana jest przez Zarząd Banku lub w sposób mnożnikowy zależy od stawek rynkowych (np. kredyty preferencyjne z dopłatami ARiMR), średnie *duration* – tj. ważony okres do przeszacowania oprocentowania – aktywów bilansowych utrzymywała się na poziomie blisko 3,8 miesiąca (rok wcześniej 1,7 miesiąca), natomiast w przypadku pasywów bilansowych była równa 2,8 miesiąca (poprzednio 1,8 miesiąca). Przeszło 93% pozycji aktywnych i pasywnych posiada termin przeszacowania mniejszy niż 6 miesięcy (na koniec 2010 r. było to 98%), natomiast blisko 54% aktywów i pasywów przeszacowuje się w ciągu miesiąca (poprzednio 70%).

Luka stopy procentowej 31.12.2011	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3-12 miesiący	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	515 661	-	-	-	-	515 661
Należności od banków	218 110	-	301	518	-	218 929
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 227 735	-	-	-	-	2 227 735
Kredyty udzielone klientom	15 297 827	7 623 984	2 499 447	-	-	25 421 258
Lokacyjne papiery wartościowe	-	133 000	349 335	1 581 250	1 300 000	3 363 585
– dostępne do sprzedaży	-	133 000	349 335	1 581 250	1 300 000	3 363 585
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	892 887	134 373	38 577	-	-	1 065 837
Aktywa razem	19 152 220	7 891 357	2 887 660	1 581 768	1 300 000	
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	(207 338)	(22 833)	(15 050)	-	-	(245 221)
Zobowiązania wobec klientów	(9 457 260)	(7 516 667)	(5 921 792)	(248 842)	-	(23 144 561)
Pozostałe pożyczone środki	(1 472 159)	(2 847 817)	(1 714 122)	-	-	(6 034 098)
Pozostałe zobowiązania	(51 185)	-	-	(483 776)	(917 966)	(1 452 927)
Zobowiązania razem	(11 187 942)	(10 387 317)	(7 650 964)	(732 618)	(917 966)	
Pozabilans						
Zobowiązania pozabilansowe netto	(1 131 897)	(586 551)	2 630 463	(785 030)	(3 639)	123 346
Skumulowana luka stopy procentowej razem	6 832 381	3 749 870	1 617 029	1 681 149	2 059 544	

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Luka stopy procentowej 31.12.2010	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	787 612	-	-	-	-	787 612
Należności od banków	16 234	-	39 605	578	-	56 417
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 842 260	-	-	-	-	1 842 260
Kredyty udzielone klientom	11 342 964	5 737 284	2 253 494	434 756	4 197	19 772 695
Lokacyjne papiery wartościowe	1 288 531	363 000	259 000	1 324 500	-	3 235 031
– dostępne do sprzedaży	1 288 531	363 000	259 000	1 324 500	-	3 235 031
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	1 466 747	80 720	13 618	-	-	1 561 085
Aktywa razem	16 744 348	6 181 004	2 565 717	1 759 834	4 197	27 255 100
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	(680 925)	(2 067)	(8 300)	-	-	(691 292)
Zobowiązania wobec klientów	(13 079 506)	(4 833 639)	(4 421 087)	(49 276)	-	(22 383 508)
Pozostałe pożyczone środki	(511 000)	(1 095 500)	(150 000)	-	-	(1 756 500)
Pozostałe zobowiązania	(11 613)	-	-	-	-	(11 613)
Zobowiązania razem	(14 283 044)	(5 931 206)	(4 579 387)	(49 276)	-	(24 842 913)
Pozabilans						
Zobowiązania pozabilansowe netto	341 845	(1 642 121)	1 210 658	(538 840)	4 657	(623 801)
Skumulowana luka stopy procentowej razem	2 803 149	1 410 826	607 814	1 779 532	1 788 386	

W powyższej analizie profilu ryzyka stopy procentowej Banku, stosowane są następujące założenia, powodujące jej rozbieżność w stosunku do danych księgowych:

- wielkość luki ujmowana jest w wartościach nominalnych poszczególnych transakcji,
- kontraktom oprocentowanym według stopy zmiennej uchwałowej, tj. ustalonej przez Zarząd Banku, przypisuje się miesięczny termin przeszacowania,
- kredytom preferencyjnym oprocentowanym według stopy redyskonta weksli NBP z zastosowaniem mnożnika, przypisuje się miesięczny termin przeszacowania, nominalna transakcji jest zwiększany w terminie przeszacowania proporcjonalnie do wielkości mnożnika,
- rachunki oraz kredyty w rachunkach bieżących (overdraft) ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie, nakładający się na siebie osad (rachunki bieżące: 12 x 1 rok, rachunki oszczędnościowe: 3 x 3 miesiące, overdraft: 1 x 1 miesiąc) i część fluktuująca, reprezentowana jako środki o przeszacowaniu 1-dniowym,
- pozycje z księgi handlowej są traktowane jako krótkoterminowe i prezentowane w przedziale do 1 miesiąca, ponieważ są wyceniane do wartości godziwej i w znikomym stopniu generują wynik odsetkowy,
- kalkulacja luki stopy procentowej uwzględnia stałe (addytywne) i mnożnikowe marże ponad stawki rynkowe w produktach opartych o zmienną stopę referencyjną, np. WIBOR, LIBOR, EURIBOR, stopę redyskonta weksli NBP.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Profil skumulowanej luki stopy procentowej Banku charakteryzuje się nadwyżką aktywów w terminach przeszacowania do 1 miesiąca i od 1 do 5 lat. Wydłużenie terminów w strukturze przeszacowań bilansu Banku wynika ze zmian w strukturze, jakie zaszły w przeciągu ostatniego roku. Po stronie aktywnej było to przede wszystkim kupno długoterminowych obligacji Skarbu Państwa oprocentowanych wg stałej stopy procentowej do portfela inwestycyjnego ALM. Głównym celem takiej operacji było wydłużenie średniego okresu przeszacowania aktywów. Po stronie pasywnej główną zmianą była pożyczka z RaboBanku w CHF, finansująca portfel kredytów hipotecznych w tej walucie, przeszacowywana w terminach 3 i 6 miesięcy.

Zmiany w strukturze przeszacowań Banku spowodowały również zmiany w z punktu widzenia wrażliwości wyniku odsetkowego. Natychmiastowy wzrost stóp procentowych o 50 bp doprowadziłby do wzrostu wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o ok. 8,3 mln zł (18,0 mln zł rok wcześniej), natomiast stopniowe podnoszenie stóp procentowych o 200 bp w ciągu 1 roku spowodowałoby wzrost wyniku odsetkowego o ok. 9,5 mln zł (33,3 mln zł rok wcześniej). Wrażliwość wyniku odsetkowego na spadek stóp procentowych jest większa niż w scenariuszu wzrostu stóp z uwagi na istnienie niewrażliwych odsetkowo pasywów (część kosztów nie zmniejsza się wraz ze stopami rynkowymi) oraz niskim poziomem stawek bazowych (np. CHF i USD). Natychmiastowy spadek stóp procentowych o 50 bp spowodowałby zmniejszenie wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o -24, 1 mln zł (-32, 4 mln zł rok wcześniej), natomiast stopniowe obniżanie stóp procentowych o 200 bp w ciągu 1 roku spowodowałoby spadek wyniku odsetkowego o ok. -48 mln zł (poprzednio -67 mln zł).

Wrażliwość wyniku odsetkowego

	31.12.2011	31.12.2010
Natychmiastowy wzrost stóp proc. 50 bps:	8 283	18 023
Stopniowa zmiana stóp proc. o 200 bps:		
- w górę	9 498	33 254
- w dół	(47 969)	(67 081)

Porównanie wrażliwości wyniku odsetkowego na koniec 2011 r. i 2010 r. wskazuje na ograniczenie ryzyka. Na koniec roku 2011 jego poziom był zgodny akceptowanym przez Bank apetytem na ryzyko oraz średnioterminowymi oczekiwaniami zmian stóp procentowych.

Ryzyko w księdze handlowej

Działalność handlowa ma charakter uzupełniający, wspierający sprzedaż produktów finansowych klientom korporacyjnym, finansowym niebankowym (bezpośrednio) i detalicznym (poprzez produkty strukturyzowane). Otwierając w tym celu własne pozycje, Bank generuje przychody z tytułu krótkoterminowych zmian parametrów cenowych (kursów walutowych, stóp procentowych, cen papierów dłużnych itp.), przy zachowaniu wielkości ekspozycji w ramach ustalonych limitów ryzyka. W 2011 r. – podobnie jak w 2010 r.

W ramach ekspozycji na ryzyko stopy procentowej Bank mógł nabywać skarbowe papiery wartościowe oraz bony NBP, wśród stosowanych instrumentów były również futures na obligacje, IRS, CIRS, FRA i basis swap, z kolei nie dozwolone było otwieranie pozycji w instrumentach kapitałowych, towarowych i kredytowych.

Priorytetem Banku pozostawało wykorzystanie kredytowych limitów międzybankowych oraz limitów ryzyka do celów zabezpieczania strukturalnych ryzyk stopy procentowej i płynności, dlatego Bank skupił się w księdze handlowej na realizacji bieżących i terminowych transakcji na papierach dłużnych, równocześnie obsługując rosnące zapotrzebowanie klientów. Bank utrzymywał relatywnie wysoką ekspozycję w bonach i obligacjach Skarbu Państwa oraz okresowo w bonach NBP, co w warunkach zwiększonej zmienności rynkowych stóp

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

procentowych (kryzys wypłacalności w strefie euro), w połączeniu z pozostającymi w portfelu ekspozycjami wynikającymi z zawartych wcześniej transakcji pochodnych IRS, CIRS oraz Cross-Currency Basis Swap skutkowało wzrostem ryzyka wyrażonego za pomocą Value-at-Risk i testów warunków skrajnych, nadal jednak pozostających na poziomie zgodnym z apetytem na ryzyko Banku:

Ryzyko w księdze handlowej

	31.12.2011	31.12.2010
FX VaR ¹	16	46
IR VaR ¹	1 067	674
Stress test ²	10 563	3 806

¹⁾ Bank stosuje metodę parametryczną z korektą kurtozy i ważeniem wykładniczym, 99% poziom ufności i 1-dniowy okres utrzymania pozycji

²⁾ Najbardziej dotkliwe z 20 dostępnych scenariuszy historycznych, obejmujących 2-tygodniowe zdarzenia z ponad 10-letniej historii danych rynkowych

Bardzo stabilna ekspozycja i niskie ryzyko utrzymywały się natomiast w obszarze transakcji walutowych, co wynikało z natychmiastowego domykania klientów transakcji walutowych. Z tego względu również wielkość ekspozycji walutowej w ciągu dnia roboczego (tzw. *intraday*) pozostawała na niskim poziomie, mimo zwiększonej aktywności sprzedażowej. Pozycje w opcjach walutowych oferowanych klientom były, zgodnie z dotychczasową polityką, bezwzględnie i natychmiastowo zamykane na rynku międzybankowym.

48.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności – organizacja procesu zarządzania ryzykiem

System zarządzania płynnością w Banku ma charakter kompleksowy, tzn. obejmuje zarówno płynność natychmiastową, bieżącą i krótkoterminową, jak również strukturalną płynność średnio- i długoterminową. Bank zarządza ryzykiem poprzez kształtowanie struktury bilansu oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych w sposób zapewniający zachowanie płynności w każdym momencie, uwzględniając charakter prowadzonej działalności, specyfikę i zachowania klientów oraz potrzeby mogące się pojawić w wyniku zmian na rynku finansowym. Stosowane metody identyfikacji i pomiaru ryzyka umożliwiają również prognozowanie przyszłych poziomów płynności. Obowiązująca w Banku tzw. siatka limitów ogranicza narażenie Banku na ryzyko. Monitoring i kontrola ryzyka prowadzone są w oparciu o wprowadzony za pomocą uchwały Zarządu Banku dokument („politykę”), opracowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w: Rekomendacji „P” Komisji Nadzoru Finansowego i zapisami w uchwale nr 386/2008 KNF w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, w tym rozwiązaniami stosowanymi przez udziałowca większościowego – Rabobank. Limity ryzyka płynności określone są przez KZRiBB, na podstawie delegacji Zarządu Banku.

Bank posiada również kompleksowy plan awaryjny zawierający scenariusze rozwoju wydarzeń oraz sposób postępowania w sytuacji kryzysu płynności wewnątrz Banku i w systemie bankowym.

Miary ryzyka

W Banku obowiązują zewnętrzne i wewnętrzne miary ryzyka. Normy wewnętrzne obejmują m.in. analizę trendów i zmienności poszczególnych źródeł finansowania w relacji do portfela kredytowego, urealnioną o czynniki behawioralne lukę płynności i oparte na niej limity krótko- i długoterminowej struktury niedopasowania, limity wypływu środków netto w poszczególnych walutach w różnych horyzontach czasowych, analizę aktywności na rynku depozytów międzybankowych i poziomu rezerwy obowiązkowej, limity minimalnej wielkości

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

wymaganych aktywów płynnych i papierów wartościowych o wysokiej płynności, analizy stabilności i koncentracji bazy depozytowej, przegląd struktury wolumenowej i terminowej środków złożonych w Banku przez największych deponentów. Dodatkowo prowadzony jest monitoring realizacji planów sprzedażowych – kredytów i depozytów – w układzie poszczególnych linii biznesowych oraz przygotowywane są analizy symulacyjne i testy warunków skrajnych (Stress Test). Prowadzona jest również analiza kosztów bazy depozytowej, zmierzająca do optymalizacji wielkości bufora płynnościowego i racjonalizacji wykorzystania narzędzi takich jak marża płynności i polityka cenowa.

Normy zewnętrzne obejmują nadzorcze wskaźniki płynności krótkoterminowej i długoterminowej, wprowadzone ww. uchwałą KNF.

Ryzyko płynności

W 2011 roku Bank utrzymywał bezpieczny poziom płynności finansowej. Posiadane środki finansowe pozwalały na terminowe regulowanie wszystkich zobowiązań Banku. Portfel najbardziej płynnych papierów wartościowych utrzymywany był na wysokim poziomie zabezpieczającym w pełni ewentualny odpływ środków największych deponentów. Na koniec 2011 roku Bank utrzymywał aktywa płynne na poziomie 5,20 mld zł (poprzednio 4,87 mld zł):

Aktywa płynne

	31.12.2011	31.12.2010
lokaty międzybankowe do 1 M	200 142	30 064
płynne papiery wartościowe	5 003 534	4 838 010
limit aktywów płynnych	3 350 000	3 300 000
finansowanie netto z rynku międzybankowego	72 241	(589 295)
nadwyżka/niedobór aktywów płynnych	1 853 676	1 568 074

Zarówno w 2011 jak i 2010 r. Bank dotrzymywał wymaganych poziomów miar nadzorczych:

Nadzorcze miary płynności

	31.12.2011	31.12.2010
M1	1 894 127	1 846 833
M2	1,22	1,15
M3	2,72	2,70
M4	1,12	1,05
limit	1,00	1,00

Według stanu na koniec grudnia 2011 r., nadwyżka źródeł finansowania spoza rynku międzybankowego ponad saldo kredytów wyniosła 4,0 mld zł (w tym 2,69 mld zł środków niestabilnych z tytułu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu), natomiast nadwyżka środków stabilnych ponad saldo kredytów wyniosła 1,34 mld zł w przeciwieństwie do poprzedniego roku kiedy to do pełnego pokrycia portfela kredytowego depozytami stabilnymi brakowało 0,5 mld zł:

Dynamika kredytów i źródeł ich finansowania

	31.12.2011	31.12.2010
stabilne źródła finansowania	26 414 619	20 135 854
niestabilne źródła finansowania	2 694 192	4 081 869
kredyty	25 075 228	20 618 567
bufor finansowania	4 033 583	3 599 156
nadwyżka/luka finansowania środkami stabilnymi	1 339 391	(482 713)

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zintensyfikowane działania mające na celu pozyskanie stabilnych depozytów klientów detalicznych oraz z sektora rolno-spożywczego, wymiana środków wysokoskoncentrowanych na rozproszone oraz pożyczka w kwocie ok. 3,6 mld zł z Rabobanku pozwoliły znacząco zredukować poziom depozytów niestabilnych i zastąpić je środkami o wysokiej stabilności. W rezultacie Bank pokrył środkami stabilnymi całość kredytów, a bufor finansowania wzrósł o ok. 0,5 mld zł.

Stabilność źródeł finansowania Banku utrzymywała się przez cały rok na wysokim poziomie głównie dzięki niskiej fluktuacji sald depozytów detalicznych, wzrostowi sald środków zdeponowanych przez sektor Mikro i MSP (wyłączając migrację między poszczególnymi produktami), osadom środków dużych przedsiębiorstw i jednostek budżetowych, zwiększającemu się saldu certyfikatów depozytowych oraz pozyskanej linii kredytowej z Rabobanku. Całkowity wzrost stabilności w stosunku do ubiegłego roku (z 80,3% do 90%) był związany głównie z pojawieniem się 100% stabilnej pożyczki z Rabobanku oraz wzrostem stabilności depozytów korporacyjnych.

Dynamika stabilności poszczególnych środków

	31.12.2011		31.12.2010	
	saldo	stabilne (%)	saldo	stabilne (%)
detal	13 303 068	93,1%	11 275 043	94,3%
przedsiębiorstwa	8 820 081	90,0%	8 036 535	88,3%
jednostki budżetowe	775 680	37,2%	1 632 707	40,1%
certyfikaty depozytowe	2 044 500	88,6%	1 756 500	88,7%
linia kredytowa z EBOR	441 680	100,0%	198 015	100,0%
pożyczka Rabo CHF	3 547 917	100,0%		
banki i inne niestabilne źródła	424 956	0,0%	2 165 980	0,0%
Razem	29 357 882	90,0%	25 064 780	80,3%

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Szczegółowa luka płynności Banku przedstawiająca następujące wartości:

Luka płynności 31.12.2011	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	76 134	150 159	413 996	2 585 829	4 939 527
Kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	26 241	48 807	209 982	1 991 668	4 818 207
Kredyty klientów korporacyjnych	1 556 871	680 905	2 557 846	7 559 217	3 643 586
Kredyty wymagalne	103 588	8 773	40 263	303 330	535 288
Dłużne papiery wartościowe	1 790 251	74 643	3 059 362	196 184	12 112
Lokaty międzybankowe	72 000	-	241	-	-
Kasa i środki w NBP	547 875	-	-	-	773 268
Aktywa trwałe	-	-	-	158 902	476 211
Pozostałe aktywa	495 199	-	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe, w tym:	4 132 671	2 723 255	4 687 917	468 405	212 833
pochodne	3 967 690	2 429 561	4 684 479	367 505	633
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	4 335 203	1 773 795	3 083 666	3 621 981	488 423
Depozyty klientów korporacyjnych	1 971 482	174 105	553 262	1 569 469	979 124
Depozyty międzybankowe	-	20 000	-	-	-
Depozyty negocjowane SK	2 092 305	1 715 405	388 743	343 394	-
Pożyczki od instytucji finansowych	12 717	63 583	310 827	1 580 540	2 021 931
Certyfikaty depozytowe	420 000	1 067 500	557 000	-	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	125 943	-	2 492 690
Pozostałe pasywa	197 878	-	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe, w tym:	7 118 676	2 545 045	5 521 356	840 882	257 161
pochodne	3 881 819	2 384 672	4 685 023	359 047	283
Razem należności	8 774 589	3 637 735	10 759 625	11 271 867	10 592 825
Razem zobowiązania	16 148 261	7 359 433	10 540 797	7 956 266	6 239 329
Luka płynności cząstkowa	(7 373 672)	(3 721 698)	218 828	3 315 601	4 353 496
Luka płynności skumulowana	(7 373 672)	(11 095 370)	(10 876 542)	(7 560 941)	(3 207 445)

Noty przedstawione na stronach 11-116 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Luka płynności 31.12.2010	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	72 266	118 006	396 691	2 414 487	4 691 400
kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	23 384	45 197	193 955	1 781 463	4 558 409
Kredyty klientów korporacyjnych	1 312 458	565 686	2 055 715	5 917 200	2 509 028
Kredyty wymagalne	85 643	7 253	33 288	250 784	442 559
Dłużne papiery wartościowe	1 763 068	60 404	2 765 855	181 008	388 572
Lokaty międzybankowe	5 928	-	205	-	-
Kasa i środki w NBP	632 966	-	-	-	741 957
Aktywa trwałe	-	-	-	-	464 818
Pozostałe aktywa	675 841	-	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe, w tym:	7 703 753	1 183 204	7 744 539	131 904	28 896
pochodne	6 917 212	1 183 204	5 742 417	120 476	28 896
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	2 340 951	1 422 901	3 223 606	3 849 348	434 151
Depozyty klientów korporacyjnych	1 891 701	141 924	480 581	1 539 322	798 114
Depozyty międzybankowe	617 800	400	-	-	-
Depozyty negocjowane SK	2 794 811	1 409 795	918 932	128 523	-
Certyfikaty depozytowe	511 000	1 095 500	150 000	-	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	112 501	-	2 374 189
Pozostałe pasywa	1 315 267	-	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe, w tym:	9 695 242	1 299 321	6 831 824	781 956	303 349
pochodne	7 085 155	1 166 194	6 070 805	118 240	40 189
Razem należności	12 251 923	1 934 553	12 996 293	8 895 383	9 267 230
Razem zobowiązania	19 166 772	5 369 841	11 717 444	6 299 149	3 909 803
Luka płynności cząstkowa	(6 914 849)	(3 435 288)	1 278 849	2 596 234	5 357 427
Luka płynności skumulowana	(6 914 849)	(10 350 137)	(9 071 288)	(6 475 054)	(1 117 627)

W powyższej analizie profilu ryzyka płynności Banku za rok 2011, stosowane są następujące założenia, powodujące jej rozbieżność w stosunku do danych księgowych:

- płynne papiery wartościowe ujmowane są w urealnionej luce płynności w terminie do 1M, 3M lub 6M, zależnie od charakteru pozycji i klasyfikacji księgowej (PDO/DDS); papiery o krótkim terminie zapadalności (do 3M) ujmowane są w terminie zgodnym z ich faktyczną zapadalnością,
- rachunki bieżące oraz rachunki oszczędnościowe są ujmowane w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (rozłożony w terminie odpowiednio od 1 do 10 lat oraz od 1 do 5 lat) oraz część zmienna (1 dzień); bazując na wewnętrznych analizach dotyczących stabilności tych środków Bank uznaje, że powyższe urealnienie właściwie odzwierciedla możliwe wpływy środków z tego rodzaju rachunków,
- kredyty w rachunku bieżącym (overdraft) oraz kredyty wymagalne, ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (rozłożony w terminie od 1 do 2 lat, w przypadku kredytów wymagalnych do 10 lat) oraz część fluktuująca (1 dzień),
- kredyty mieszkaniowe i pożyczki hipoteczne przedpłacane są w 15% w ciągu 5 lat, a w 25% powyżej 5 do 10 lat,

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- e) uwzględniane są wszystkie spodziewane przepływy z instrumentów finansowych, w tym z instrumentów pochodnych w oparciu o ich wycenę na dzień analizy (np. spodziewane kwoty rozliczenia z transakcji IRS, FX Swap, FRA, FX Forward itp.).

48.5 Ryzyko kraju i kontrahenta

Globalne spowolnienie ekonomiczne, wywołane pierwotnie problemami z kredytami sub-prime w USA w 2008 r., rozprzestrzeniające się w latach 2009 i 2010 po całym świecie w postaci deficytu zaufania między instytucjami finansowymi i kryzysu płynności, a w 2011 r. w postaci niepokoju o sytuację finansową całych krajów spowodowało, że Bank kontynuował w 2011 r. konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów i kontrahentów.

Ryzyko kraju i kontrahenta – organizacja i proces zarządzania ryzykiem

Działając na rynku lokalnym, Bank oferuje klientom korporacyjnym pośrednictwo w zawieraniu transakcji rynku finansowego. Problem „toksycznych opcji” spowodował, że Bank w 2009 i 2010 r. zaostrzył swoje procedury kredytowe związane z przyznawaniem limitów: przeniósł proces podejmowania decyzji limitowych do Centrali, wprowadził nowe wzory umów ramowych lepiej zabezpieczających interesy stron oraz nową strukturę limitów, pozwalającą weryfikować zgodność profilu zawieranych transakcji z deklarowanymi przez klienta potrzebami w zakresie zabezpieczenia własnej działalności biznesowej, poprzez ograniczenie i monitorowanie rodzajów instrumentów, par walutowych, długości transakcji, kwot otwartej pozycji walutowej. Dodatkowo Bank wprowadził jednolite i przejrzyste zasady zabezpieczania ekspozycji. Te procesy zbiegły się w czasie z wdrożeniem rozwiązań podyktowanych dyrektywą MiFID.

W zakresie limitów na instytucje finansowe i kraje, Bank zacieśniał współpracę z akcjonariuszem większościowym, dopasowując wielkość i strukturę dostępnych limitów do polityki Grupy Rabobank, zmierzającej do konsolidacji ekspozycji i wykorzystania siły Grupy w negocjowaniu warunków i cen transakcji rynku międzybankowego. W 2011 r. Bank kontynuował rozszerzanie współpracy z niebankowymi instytucjami finansowymi – funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, ubezpieczycielami – uzgadniając wielkość limitu w przypadku firm o charakterze globalnym z Grupą. Bank pozostaje aktywnym uczestnikiem lokalnego rynku międzybankowego.

Począwszy od połowy 2008 r. Bank stosuje jednolitą dla wszystkich typów ryzyka kontrahenta i kraju metodologię pomiaru ekspozycji, bazującą na koncepcji potencjalnej przyszłej straty, tj. na podstawie historycznych lub, – jeżeli są dostępne – implikowanych zmienności parametrów ryzyka szacuje potencjalną maksymalną stratę kontrahenta z tytułu zawartych transakcji, uwzględniając bieżącą wartość rynkową instrumentu, jego typ, instrument bazowy (parę walutową, stopę procentową) oraz rezydualny termin zapadalności. Metodologia uwzględnia również mechanizm kompensacji netto, wbudowany w umowy typu ISDA oraz umowy ramowe zawierane z klientami niebankowymi.

Ryzyko kraju

Bank kontynuował konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów – w maju 2010 dokonał przeglądu limitów na kraje, zmniejszając maksymalną możliwą ekspozycję z 7,8 mld zł do 2,6 mld zł. W ramach przeglądu wycofano limity dla Irlandii, Hiszpanii (na koniec 2011 roku Bank posiadał nieznaczny limit na Hiszpanię wyłącznie do dyspozycji factoringu), Portugalii (głównie za sprawą pogarszającego się stanu finansów publicznych tychże krajów, ich ocen wiarygodności kredytowej oraz pogorszenia się wskaźników ekonomicznych), a także Rumunii, Luksemburga (z uwagi na brak wykorzystania limitu) i zmniejszono pozostałe limity, dostosowując je do realnych potrzeb Banku i apetytu na ryzyko. Z kolei w 2011 znacząco zmniejszono limity na kraje EU dopasowując je ściślej do prognozowanych potrzeb biznesowych. W ten sposób maksymalna możliwa ekspozycja zmniejszyła się do poziomu 2,26 mld zł.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wg stanu na 31 grudnia 2011 r., zdecydowana większość ekspozycji Banku wobec krajów wynikała z transakcji skarbowych zawartych głównie z Rabobankiem (Holandia 57%) oraz transakcji kredytowych zapadających w kwietniu 2012 z Chorwacją (41%). Pozostałe ekspozycje skupione były na USA, Irlandii i Francji (w sumie ok. 2% całkowitej ekspozycji). Ekspozycje skupione na Niemczech, Węgrach, Rumunii istotne na koniec 2010 r. zostały zredukowane do zera. Struktura apetytu Bank na ryzyko oraz faktycznej ekspozycji wygląda następująco:

Ekspozycja wobec krajów (w tys. zł) w podziale na ratingi S&P

	31.12.2011			31.12.2010		
	Limit	Ekspozycja	%	Limit	Ekspozycja	%
Rating AAA-A	2 165 000	165 039	8%	2 425 000	61 192	3%
Rating BBB	76 000	116 404	153%	144 000	151 455	105%
Rating BB	20 000	2 430	12%	-	20 615	-
Rating B	-	-	-	-	-	-

Ryzyko banków i klientów finansowych

W 2011 r. Bank kontynuował ostrożnościową politykę limitów na instytucje finansowe. Po znacznych redukcjach limitów, które miały miejsce w latach 2008 – 2010 w roku 2011 dokonano kolejnej rewizji aktualnych limitów. W odpowiedzi na rosnące potrzeby biznesowe nieznacznie podniesiono limity – suma limitów wzrosła o ok. 3.45% (z 3,48 mld zł do 3,60 mld zł), a w wyniku rewizji zrealokowano je wg nowego klucza. W przypadku limitów przeznaczonych na transakcje rynku finansowego znacznie zwiększono sumy limitów (z 300 mln do 4,23 mld zł) do wykorzystania na transakcje finansowania handlu.

W przypadku transakcji rynku międzybankowego, większość dostępnych limitów to linie na banki operujące w Polsce, będące własnością Skarbu Państwa lub filie / oddziały banków zagranicznych. Bank posiada też ograniczoną listę limitów dla najwyżej ratingowanych banków zagranicznych, niezbędnych dla realizacji transakcji w walutach obcych, zabezpieczających pozycje własne i klientów. W zakresie transakcji finansowania handlu w ciągu ostatnich 3 lat została zaniechana działalność związana z finansowaniem banków zagranicznych, a zawarte wcześniej transakcje są stopniowo wygaszane. Obecnie, limity na transakcje finansowania handlu – głównie akredytywy i gwarancje – są przyznawane wyłącznie w celu realizacji potrzeb klientów Banku, na określoną z góry kwotę i czas, zgodnie z uzasadnieniem biznesowym.

Ekspozycja wobec banków (w tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Transakcje rynku finansowego		
- dostępne limity	3 589 200	3 483 500
- wykorzystanie	185 338	12 101
Transakcje finansowania handlu		
- dostępne limity	4 230	300
- wykorzystanie	4 375	41 826

Wg stanu na koniec 2011 r. większość ekspozycji z tytułu transakcji rynku finansowego stanowiły transakcje FX SWAP (89% ekspozycji); pozostałe operacje miały albo charakter pasywny (przyjęte depozyty) lub bieżąca wycena zobowiązań Banku wobec kontrahenta była negatywna (transakcje IRS, FRA), stąd nie generowały ryzyka kredytowego.

Współpraca Banku z instytucjami niefinansowymi – funduszami inwestycyjnymi, emerytalnymi i ubezpieczycielami – ogranicza się do transakcji na dłużnych papierach Skarbu Państwa, objętych systemem delivery-vs-payment zapewnianym przez izbę

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

rozliczeniową; stąd pomimo łącznej wartości dostępnych limitów w kwocie 397 mln zł przyznanych 107 jednostkom, wykorzystane były limity dla 3 funduszy inwestycyjnych należących do IDEA TFI oraz z Grupy IPOPEMA, z którymi dokonywano transakcji FX Forward i FX Spot.

Ryzyko kontrahentów niefinansowych

Korzystając z doświadczeń kryzysu „toksycznych opcji” w 2009 r., Bank dokonał przebudowy procesu kredytowego, którego celem jest zawieranie z klientami niebankowymi transakcji rynku finansowego. Podstawowym i nieprzekraczalnym kryterium jest istnienie biznesowej potrzeby zabezpieczenia ryzyka finansowego w działalności klienta – w rezultacie przyznany limit jest indywidualnie dopasowany do danego kontrahenta pod względem poziomu limitu przedrozliczeniowego i rozliczeniowego, rodzajów dostępnych transakcji, walut i par walutowych, terminów, możliwości rolowania transakcji, maksymalnej pozycji walutowej, itp.

Wg stanu na koniec 2011 r. Bank posiadał ponad 341 takich limitów (prawie 1.5-krotnie więcej niż 2010 r.), ale aktywnie wykorzystane było jedynie ok. 42% (25% w 2010 r.) z nich. W 2011 r. ekspozycja głównie skupiała się na transakcjach wymiany walutowej FX Spot oraz FX Forward/NDF (87%), potem transakcjach typu IRS/CIRS (13%). Znaczny spadek ekspozycji ryzyka transakcji IRS/CIRS, który miał miejsce w 2011 był związany głównie z wygaśnięciem w pierwszej połowie roku 2 znaczących transakcji IRS. Zmiana w rozkładzie ekspozycji polegała głównie na afirmacji transakcji walutowych (wymiany walutowej). Wg stanu na koniec 2010 r. i 2011 r. Bank nie posiadał nierozliczonych opcji walutowych z klientami, podczas gdy na koniec 2009 r. łączna – pozytywna dla Banku – wycena otwartych transakcji opcyjnych wynosiła 13,6 mln zł (ok. 11% łącznej ekspozycji).

Ekspozycja wobec klientów niefinansowych (w tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
dostępne limity	429 013	312 905
ekspozycja	28 585	49 057
udział %	7%	16%

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura walutowa pozycji bilansowych została przedstawiona w poniższej tabeli:

Koncentracje aktywów w wartości bilansowej brutto, zobowiązań walutowych wyrażona w tys. zł

Na 31 grudnia 2011	EUR	USD	CHF	GBP	SEK	Inne
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	131 611	35 766	14 886	29 529	-	-
Należności od banków	116 724	5 023	338	904	7 909	11 668
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 005 615	191 848	3 949 789	1 374	-	277
Akcje i udziały	49	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	64 208	16 984	-	-	-	-
Inne aktywa	62 549	1 645	2	5 683	1	437
Aktywa razem	1 380 756	251 266	3 965 015	37 490	7 910	12 382
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	444 487	1 530	3 556 623	86	-	879
Zobowiązania wobec klientów	817 090	421 677	3 902	18 379	5 100	7 360
Pozostałe zobowiązania	36 313	6 909	1 247	1 326	33	1 554
Zobowiązania razem	1 297 890	430 116	3 561 772	19 791	5 133	9 793
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	14 135 961	10 683 812	1 167 571	38 306	2 772	20 009
Na 31 grudnia 2010						
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	65 152	22 892	5 050	13 799	-	1
Należności od banków	142 375	93 045	19 098	8 689	-	7 272
Kredyty udzielone klientom	598 046	334 951	3 611 981	1 466	-	-
Akcje i udziały	44	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	25 530	721	535	2 427	-	2
Aktywa razem	831 147	451 609	3 636 664	26 381	-	7 275
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	293 689	61 392	-	1 009	-	22
Zobowiązania wobec klientów	720 077	390 660	591	26 005	-	3 619
Pozostałe zobowiązania	21 080	2 725	7	407	-	727
Zobowiązania razem	1 034 846	454 777	598	27 421	-	4 368
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	20 192 407	14 196 550	4 223 464	4 548	-	16 129

48.6 Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość poniesienia straty lub nieuzasadnionego kosztu, spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procesy wewnętrzne, ludzi, systemy techniczne lub wpływ czynników zewnętrznych. Do zakresu ryzyka operacyjnego Bank włącza także ryzyko braku zgodności, w tym ryzyko prawne.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczenie strat i kosztów powodowanych przez to ryzyko, zapewnienie najwyższej jakości świadczonych przez Bank usług, a także

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

bezpieczeństwo oraz zgodność działania Banku z przepisami prawa i obowiązującymi standardami.

Procedury

Wdrożone w Banku zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym są zgodne z regulacjami nadzorczymi oraz praktyką rynkową w tym zakresie. Podstawą zarządzania ryzykiem operacyjnym jest przyjęta przez Zarząd Banku Polityka Ryzyka Operacyjnego, której uzupełnienie stanowi Polityka Ryzyka Operacyjnego w obszarze systemów informatycznych, Polityka Bezpieczeństwa Banku, Polityka Compliance, a także szereg regulacji szczegółowych.

Organizacja

Nadrzędną rolę w strukturze organizacyjnej powołanej do zarządzania ryzykiem operacyjnym pełni Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku oraz Podkomitet Ryzyka Operacyjnego i Zgodności, za pośrednictwem których Zarząd Banku sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz poziomem ryzyka. W Pionie Zarządzania Ryzykiem działa Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, które jest odpowiedzialne m.in. za procesy i narzędzia związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W każdej komórce organizacyjnej Centrali Banku działa koordynator ryzyka operacyjnego, natomiast w Centrach Regionów powołane są Stanowiska Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

Zarządzanie ryzykiem

Ważnym elementem systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku jest wczesna identyfikacja ryzyka, precyzyjna ocena jego wielkości oraz zasady umożliwiające podjęcie skutecznych działań ograniczających ryzyko. System identyfikacji i raportowania ryzyka operacyjnego obejmuje wszystkie jednostki organizacyjne Banku, co zapewnia kompletność i dokładność danych będących podstawą oceny ryzyka i podejmowania decyzji mających wpływ na wielkość ponoszonego przez Bank ryzyka. Pracownicy Banku są szkoleni m.in. w zakresie identyfikacji oraz raportowania zdarzeń i zagrożeń z zakresu ryzyka operacyjnego.

Raportowanie

Dane o ryzyku operacyjnym zasilają centralną bazę danych, która jest podstawą regularnych raportów dla kierownictwa Banku. Proces zarządzania zgłoszeniami dot. ryzyka operacyjnego odbywa się w ramach specjalnej aplikacji, do której mają dostęp uprawnieni pracownicy Banku.

Kapitał ekonomiczny i ocena ryzyka

Bank posiada 9-letnią historię danych o stratach powodowanych przez ryzyko operacyjne. Gromadzone przez Bank dane nt. strat i zagrożeń z zakresu ryzyka operacyjnego wykorzystywane są przez Bank m.in. w procesie szacowania kapitału ekonomicznego wymaganego na pokrycie ryzyka operacyjnego ściśle odpowiadającemu profilowi działalności Banku. Szacowanie kapitału ekonomicznego odbywa się na podstawie opracowanych i wdrożonych zasad oraz modelu statystycznego. Niezależnie od tego, Bank zgodnie z obowiązującymi regulacjami wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego. Do kalkulacji Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika (BIA).

W procesie oceny ryzyka operacyjnego bank wykorzystuje metodę samooceny ryzyka operacyjnego (self-assessment) oraz metodę Kluczowych Wskaźników Ryzyka Operacyjnego. Kluczowe Wskaźniki Ryzyka Operacyjnego stanowią narzędzie monitorowania ryzyka operacyjnego dla wybranych, istotnych procesów wewnętrznych Banku, według przyjętej 3 stopniowej skali oceny ryzyka. Informacji nt. poziomu ryzyka dostarczają także wyniki kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez jednostki organizacyjne Banku.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

48.7 Działalność powiernicza

Bank świadczy usługi przechowywania, powiernictwa, zarządzania przedsiębiorstwami, zarządzania inwestycyjnego oraz usługi doradcze na rzecz osób trzecich. W związku z wykonywaniem tych usług Bank podejmuje decyzje w imieniu i na rzecz klientów dotyczące alokacji oraz kupna i sprzedaży wielu różnych instrumentów finansowych. Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 14 maja 2002 roku i na podstawie uchwały Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z dnia 8 sierpnia 2002 roku jak również na podstawie przepisów wewnętrznych Banku w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych i świadczenia usług powierniczych dotyczących transakcji, których przedmiotem są obligacje i bony skarbowe, akcje, bony pieniężne, nieskarbowe instrumenty dłużne oraz obligacje zagraniczne. Zlecenia kupna/sprzedaży papierów wartościowych do realizacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie mogą być składane w Biurze Maklerskim BGŻ S.A., jak również w wybranym przez klienta domu maklerskim. Obroty z tytułu transakcji w imieniu i na rzecz klientów na bonach skarbowych i obligacjach skarbowych oraz nieskarbowych instrumentach dłużnych średnio w miesiącu w 2011 roku wynosiły 422 195 tys. zł, a w 2010 roku 29 304 tys. zł.

48.8 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Bank dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny na podstawie kwotowań rynkowych, które nie mogą być bezpośrednio zaobserwowane.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny:

31.12.2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa finansowe:	4 643 002	1 333 865	159 270	6 136 137
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 632 434	-	-	1 632 434
Instrumenty pochodne*	-	878 953	-	878 953
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 010 568	454 912	159 270	3 624 750
Zobowiązania finansowe	-	795 461	-	795 461
Instrumenty pochodne	-	795 461	-	795 461
31.12.2010	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa finansowe:	3 635 851	1 522 087	162 503	5 320 441
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 814 899	-	-	1 814 899
Instrumenty pochodne*	-	214 139	728	214 867
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 820 952	1 307 948	161 775	3 290 675
Zobowiązania finansowe	47	730 004	2 000	732 051
Instrumenty pochodne	47	730 004	2 000	732 051

*Pozycja „Instrumenty pochodne” nie zawiera rozliczeń z tytułu zakupu i sprzedaży opcji.

W 2011 Bank nie dokonywał zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Poniżej przedstawiono zestawienie zmian wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 3 a także kwoty odniesione do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów dla aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 3.

	Zyski/ straty						Saldo końcowe
	Saldo początkowe	wykazane w rachunku zysków i strat	w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2011	wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2010	Rozliczenie	
Aktywa finansowe:	162 503	7 404	8 010	1 515	1 515	(12 152)	159 270
Instrumenty pochodne	728	(728)	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	161 775	8 132	8 010	1 515	1 515	(12 152)	159 270
Zobowiązania finansowe:	(2 000)	2 000	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	(2 000)	2 000	-	-	-	-	-

	Zyski/ straty						Saldo końcowe
	Saldo początkowe	wykazane w rachunku zysków i strat	w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2010	wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2009	Rozliczenie	
Aktywa finansowe:	211 260	7 531	7 483	3 361	3 327	(59 649)	162 503
Instrumenty pochodne	2 069	(1 341)	(377)	-	-	-	728
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	209 191	8 872	7 860	3 361	3 327	(59 649)	161 775
Zobowiązania finansowe:	(4 865)	2 865	(3)	-	-	-	(2 000)
Instrumenty pochodne	(4 865)	2 865	(3)	-	-	-	(2 000)

Wpływ zmian szacunków zastosowanych do wyceny instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do poziomu 3 jest nieistotny.

W przypadku instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży zakwalifikowanych do poziomu 3 w wycenie do wartości godziwej uwzględnia się oszacowaną marżę na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce. Wpływ zmiany szacunków zastosowanej marży na dzień 31 grudnia 2011 r. ocenia się jako nieistotny.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według ich wartości godziwej.

31.12.2011	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	221 071	217 686
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	366 343	366 343
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	3 288 538	3 307 948
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:		
– przedsiębiorstwa	7 410 959	7 447 320
– gospodarstwa domowe	13 148 789	13 166 345
– instytucje sektora budżetowego	287 978	264 638
– pozostałe podmioty	102 003	103 453
– pozostałe należności	-	-
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	15 105	15 105
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	4 446 716	4 516 612
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24 974 840	24 951 156
31.12.2010	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	280 867	279 503
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	651 706	650 316
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	2 524 203	2 537 365
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:		
– przedsiębiorstwa	5 322 849	5 308 273
– gospodarstwa domowe	11 720 073	11 974 225
– instytucje sektora budżetowego	213 902	213 583
– pozostałe podmioty	100 241	100 190
– pozostałe należności	1 721	1 721
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	125 108	124 934
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	1 020 419	1 017 829
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 268 921	1 269 451
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 796 765	22 758 711

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

a) Należności od banków

Należności od banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa lokat o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Szacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek stanowi zdyskontowaną kwotę przyszłych przepływów środków pieniężnych do otrzymania przy zastosowaniu bieżących stóp rynkowych dla grup aktywów o podobnym ryzyku kredytowym w celu ustalenia ich wartości godziwej. Rynkowe stopy użyte do dyskontowania korygowane są o rzeczywisty koszt pozyskania środków na działalność kredytową oraz koszt ryzyka kredytowego dla poszczególnych grup produktów.

c) Pozostałe dłużne papiery wartościowe

Wartość godziwą pozostałych dłużnych papierów wartościowych określono w oparciu o cenę rynkową (dla papierów notowanych na rynku międzybankowym / giełdzie) lub, w przypadku, gdy informacje te nie są dostępne, oszacowano stosując model dyskontujący przyszłe przepływy pieniężne wynikające z inwestycji, bazujący na rynkowych krzywych stóp procentowych.

d) Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

e) Zobowiązania i depozyty przyjęte od klientów

Wartość godziwa depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym skorygowanych o marżę płynności. W przypadku depozytów na żądanie przyjmuje się, że wartość godziwa równa jest ich wartości bilansowej

f) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wartość godziwą zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oszacowano stosując model dyskontujący przyszłe przepływy pieniężne wynikające z inwestycji, bazujący na rynkowych krzywych stóp procentowych skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

49 Istotne wydarzenia w 2011 roku

Kredyt w CHF od Rabobanku

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Rabobank Nederland zawarły umowę, zgodnie z którą Rabobank Nederland udostępni Bankowi środki w kwocie 1 008 mln CHF na okres 12 lat, celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia była uruchamiana w 18 transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r. Do końca września 2011 r. Bank wykorzystał cały kredyt na łączną kwotę 1 008 mln CHF.

Pierwsza publiczna oferta akcji BGŻ S.A. („Oferta”)

Przedmiotem oferty było do 16 046 596 akcji Banku, będących własnością Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej („Akcjonariusz Sprzedający”) i stanowiących do 37,20% kapitału

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

zakładowego Banku oraz uprawniających do nie więcej niż 37,20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku („WZA”). Oferta skierowana była do Inwestorów Indywidualnych oraz polskich i zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych.

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony przez BGŻ S.A., a w dniu 29 kwietnia 2011 r. KNF zatwierdziła aneks nr 1 do prospektu emisyjnego BGŻ S.A. zawierający informację o ustaleniu Ceny Maksymalnej sprzedaży akcji na potrzeby zapisów przez Inwestorów Indywidualnych w wysokości 90,00 PLN za 1 akcję.

Zapisy na akcje odbyły się odpowiednio w dniach: dla inwestorów indywidualnych od 5 do 16 maja 2011 r., a dla inwestorów instytucjonalnych od 18 maja do 20 maja 2011 r. Inwestorzy Indywidualni złożyli łącznie 76 577 zapisów na 7 321 657 akcje.

W dniu 17 maja 2011 roku Akcjonariusz Sprzedający, w uzgodnieniu z Globalnymi Koordynatorami oraz DM PKO BP pełniącym rolę Współoferującego ustalili:

- cenę sprzedaży Akcji Sprzedawanych (i) dla Inwestorów Indywidualnych w wysokości 60 PLN za 1 Akcję Sprzedawaną oraz (ii) dla Inwestorów Instytucjonalnych w wysokości 60 PLN za jedną Akcję Sprzedawaną;
- ostateczną liczbę Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty na 5 200 000 Akcji Sprzedawanych, stanowiących 12,05% kapitału zakładowego Banku;
- ostateczną liczbę Akcji Sprzedawanych oferowanych: (i) Inwestorom Indywidualnym na 1 560 000 Akcji Sprzedawanych oraz (ii) Inwestorom Instytucjonalnym na 3 640 000 Akcji Sprzedawanych.

Ponadto, w dniu 17 maja 2011 roku Akcjonariusz Sprzedający, w związku ze złożeniem przez Inwestorów Indywidualnych ważnych zapisów na łącznie więcej niż 25% ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty, podjął decyzję o zmianie liczby Akcji Sprzedawanych Przeznaczonych do Przydziału Inwestorom Indywidualnym z pierwotnie planowanych 25% do 30% ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty. Ponieważ inwestorzy indywidualni złożyli zapisy na ponad 30% ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych oferowanych w Ofercie, zgodnie z Prospektem nastąpiła redukcja zapisów złożonych przez inwestorów Indywidualnych.

W efekcie zbycia akcji, udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA Banku zmniejszył się do 10.856.610 akcji oraz głosów, stanowiących 25,17% akcji oraz głosów ogółem na WZA Banku. Pierwsze notowanie akcji Banku na GPW nastąpiło w dniu 27 maja 2011 r. Kurs debiutu wyniósł 62,50 zł za 1 akcję. Akcje Banku są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „BGZ” i oznaczeniem „BGZ”.

Według stanu na 31 grudnia 2011 r. Skarb Państwa posiadał 25,54% kapitału zakładowego Banku wraz z akcjami skupionymi w okresie stabilizacji oraz z akcjami przeznaczonymi do nieodpłatnego zbycia na rzecz pracowników – co zostało opisane w sekcji pozostałe informacje podpunkt *Nieodpłatne zbywanie akcji należących do Skarbu Państwa na rzecz pracowników*.

BGŻOptima

16 listopada 2011 r. Bank BGŻ uruchomił wydzielony w ramach struktury Banku oddział BGŻOptima, którego oferta jest dostępna wyłącznie w Internecie. BGŻOptima specjalizuje się w usługach oszczędnościowych.

W skład oferty BGŻOptima wchodzi lokaty, konta oszczędnościowe, fundusze inwestycyjne. Proces otwierania kont i lokat jest całkowicie zdalny bez konieczności wizyty w placówce Banku. Oferta BGŻOptima stanowi uzupełnienie oferty Banku w zakresie produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych i skierowana jest do Klientów, którzy chcą korzystać z usług bankowych za pośrednictwem Internetu.

BGŻOptima powstała przy wsparciu Rabobank i bazuje na rozwiązaniach RaboDirect dostępnych w Belgii, Irlandii, Australii i Nowej Zelandii.

Inspekcja KNF

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W II półroczu 2011r. została przeprowadzona w Banku kompleksowa inspekcja Komisji Nadzoru Finansowego. Na podstawie wyników przeprowadzonej inspekcji Urząd Komisji Nadzoru Finansowego stwierdził, że na dzień kontroli sytuacja ekonomiczno-finansowa Banku nie stanowiła zagrożenia dla bezpieczeństwa środków gromadzonych na rachunkach bankowych. W ocenie Banku wyniki kontroli nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

50 Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia 5 marca nie miały miejsca istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu.

.....
Jacek Bartkiewicz
Prezes Zarządu

.....
Gerardus Cornelis Embrechts
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Sieradz
Wiceprezes Zarządu

.....
Johannes Gerardus Beuming
Wiceprezes Zarządu

.....
Dariusz Odzioba
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Sass
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Legęć
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Romaszewska-Rosiak
Dyrektor Zarządzający
ds. Finansów i Sprawozdawczości
Główny Księgowy Banku

Warszawa, dnia 5 marca 2012 roku