



**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2013 roku**

Warszawa, dnia 3 marca 2014 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Spis treści

Rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
1 Informacje o Grupie Kapitałowej BGŻ S.A.	11
2 Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości.....	13
2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
2.2 Kontynuacja działalności	13
2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF	13
2.4 Konsolidacja.....	14
2.5 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych	15
2.6 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	17
2.7 Przychody i koszty z tytułu odsetek	18
2.8 Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	18
2.9 Przychód z tytułu dywidend.....	20
2.10 Wynik z działalności handlowej.....	20
2.11 Wynik z działalności inwestycyjnej.....	20
2.12 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
2.13 Podatek dochodowy	20
2.14 Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych	21
2.14.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	21
2.14.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	22
2.14.3 Pożyczki i należności.....	23
2.14.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	23
2.14.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24
2.14.6 Kompensowanie instrumentów finansowych.....	24
2.14.7 Umowy sprzedaży i odkupu.....	24
2.14.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24
2.15 Utrata wartości aktywów finansowych	24
2.15.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu	24
2.15.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia	26
2.16 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	27
2.17 Nieruchomości inwestycyjne.....	27
2.18 Wartości niematerialne.....	27
2.19 Rzeczowe aktywa trwale	28
2.20 Rachunkowość zabezpieczeń.....	29
2.21 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	30
2.22 Rezerwy.....	30
2.23 Leasing operacyjny	30
2.24 Gwarancje finansowe	31
2.25 Świadczenia pracownicze	31
2.25.1 Odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne	31
2.25.2 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	31
2.25.3 Świadczenia wynikające z programu zmiennych składników wynagrodzeń	31
2.26 Kapitał podstawowy	32
2.26.1 Koszty emisji akcji.....	32
2.26.2 Akcje własne	32
2.27 Kapitał zapasowy	32
2.28 Pozostałe kapitały rezerwowe	32
2.29 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto	32
2.30 Działalność powiernicza.....	33
2.31 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	33
3 Ważniejsze szacunki i osądy dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	33
4 Wynik z tytułu odsetek	36
5 Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	37
6 Przychody z tytułu dywidend.....	37
7 Wynik na działalności handlowej	37

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



8	Wynik na działalności inwestycyjnej	38
9	Pozostałe przychody operacyjne	38
10	Amortyzacja.....	38
11	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	38
12	Ogólne koszty administracyjne	39
13	Koszty świadczeń pracowniczych	39
14	Pozostałe koszty operacyjne	39
15	Podatek dochodowy	40
16	Zysk na jedną akcję	40
17	Kasa i środki w Banku Centralnym	40
18	Należności od banków	41
19	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu... ..	42
20	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	43
21	Pochodne instrumenty finansowe	44
22	Rachunkowość zabezpieczeń.....	48
23	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	49
24	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	54
25	Nieruchomości inwestycyjne.....	56
26	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	56
27	Wartości niematerialne.....	57
28	Rzeczowe aktywa trwałe	59
29	Inne aktywa.....	61
30	Zobowiązania wobec banków.....	61
31	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	62
32	Zobowiązania wobec klientów	62
33	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	63
34	Zobowiązania podporządkowane.....	64
35	Pozostałe zobowiązania	64
36	Rezerwy.....	65
37	Odroczony podatek dochodowy	68
38	Działalność zaniechana	69
39	Płatności w formie akcji	69
40	Zobowiązania warunkowe	72
41	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	73
42	Leasing operacyjny	79
43	Działalność powiernicza.....	79
44	Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna	80
45	Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	80
46	Wyplacone dywidendy	81
47	Podział zysku	82
48	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	82
49	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	82
50	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	83
51	Informacje dotyczące segmentów działalności	86
52	Zarządzanie ryzykiem finansowym	92
52.1	Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych	92
52.2	Ryzyko kredytowe.....	92
52.3	Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami).....	101
52.4	Ryzyko płynności.....	108
52.5	Ryzyko kraju i kontrahenta	115
52.6	Ryzyko operacyjne	117
53	Zarządzanie adekwatnością kapitałową	118
54	Istotne wydarzenia w 2013	119
55	Zdarzenia po dacie bilansu	120

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	4	1 910 852	2 154 916
Koszty z tytułu odsetek	4	(895 424)	(1 135 111)
Wynik z tytułu odsetek		1 015 428	1 019 805
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	333 712	346 113
Koszty z tytułu opłat i prowizji	5	(57 220)	(48 374)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		276 492	297 739
Przychody z tytułu dywidend	6	2 848	3 416
Wynik na działalności handlowej	7	80 424	98 567
Wynik na działalności inwestycyjnej	8	39 223	43 329
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	22	(1 077)	1 233
Pozostałe przychody operacyjne	9	49 940	35 003
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	11	(248 650)	(270 433)
Ogólne koszty administracyjne	12,13	(880 963)	(928 281)
Amortyzacja	10	(99 219)	(94 518)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(21 146)	(31 580)
Wynik na działalności operacyjnej		213 300	174 280
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	26	(11 079)	(316)
Zysk brutto		202 221	173 964
Podatek dochodowy	15	(42 077)	(43 915)
Zysk netto		160 144	130 049
– przypadający na akcjonariuszy Banku		160 144	130 049
Zysk na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	16		
Podstawowy		3,14	2,86
Rozwodniony		3,14	2,86

Noty przedstawione na stronach 11-120 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Zysk netto za rok		160 144	130 049
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	24	(139 491)	230 867
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	22	(13 457)	21 857
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		29 060	(48 018)
Inne całkowite dochody (netto)		(123 888)	204 706
Całkowite dochody ogółem		36 256	334 755
- przypadające na akcjonariuszy Grupy		36 256	334 755
Całkowite dochody na jedną akcję			
Podstawowy		0,68	7,35
Rozwodniony		0,68	7,35

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym	17	1 617 713	2 106 657
Należności od banków	18	269 757	104 035
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	19	309 255	104 369
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	1 018 701	219 051
Pochodne instrumenty finansowe	21	363 260	380 473
Instrumenty zabezpieczające	22	57 387	69 179
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23	26 297 916	26 323 700
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	4 826 073	6 867 557
Nieruchomości inwestycyjne	25	62 524	62 301
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	26	35 052	46 139
Wartości niematerialne	27	158 589	152 674
Rzeczowe aktywa trwałe	28	449 139	469 098
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	142 792	130 818
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12 519	10 318
Inne aktywa	29	156 464	200 365
AKTYWA RAZEM		35 777 141	37 246 734

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd)

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	30	3 271 414	4 094 436
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	31	-	32 341
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	20	271 288	72 005
Pochodne instrumenty finansowe	21	336 950	326 215
Zobowiązania wobec klientów	32	26 492 716	26 941 971
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	1 191 158	1 852 931
Zobowiązania podporządkowane	34	304 817	-
Pozostałe zobowiązania	35	326 041	379 207
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	9 552	9 510
Rezerwy	36	64 015	65 501
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		32 267 951	33 774 117
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	44	51 137	51 137
Kapitał zapasowy	45	3 085 059	2 950 716
Pozostałe kapitały rezerwowe	45	206 463	330 351
Zyski zatrzymane		166 531	140 413
- wynik z lat ubiegłych		6 387	10 364
- wynik bieżącego okresu		160 144	130 049
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		3 509 190	3 472 617
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		35 777 141	37 246 734

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Zyski zatrzymane					Razem
		Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2013 roku		51 137	2 950 716	330 351	10 364	130 049	3 472 617
Całkowite dochody za okres		-	-	(123 888)	-	160 144	36 256
Wynik finansowy netto za okres		-	-	-	-	160 144	160 144
Inne całkowite dochody za okres		-	-	(123 888)	-	-	(123 888)
Podział wyniku za rok ubiegły		-	134 343	-	(4 294)	(130 049)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy		-	134 343	-	(4 294)	(130 049)	-
Inne		-	-	-	317	-	317
Stan na 31 grudnia 2013 roku	44,45	51 137	3 085 059	206 463	6 387	160 144	3 509 190
Stan na 1 stycznia 2012 roku		43 137	2 332 656	125 645	8 327	128 097	2 637 862
Emisja akcji		8 000	492 000	-	-	-	500 000
Całkowite dochody za okres		-	-	204 706	-	130 049	334 755
Wynik finansowy netto za okres		-	-	-	-	130 049	130 049
Inne całkowite dochody za okres		-	-	204 706	-	-	204 706
Podział wyniku za rok ubiegły		-	126 060	-	2 037	(128 097)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy		-	126 060	-	2 037	(128 097)	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	44,45	51 137	2 950 716	330 351	10 364	130 049	3 472 617

Noty przedstawione na stronach 11-120 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk netto	160 144	130 049
Korekty razem:	(1 350 714)	3 311 305
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	42 077	43 915
Amortyzacja	99 219	94 518
Przychody z tytułu dywidend	(2 848)	(3 416)
Przychody z tytułu odsetek	(1 910 852)	(2 154 916)
Koszty z tytułu odsetek	895 424	1 135 111
Zmiana stanu rezerw	(1 486)	7 115
Zmiana stanu należności od banków	(175)	1 853
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(205 009)	260 790
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(789 043)	1 451 940
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	17 213	502 636
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	31 063	(2 148 061)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(115 807)	174 149
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(32 220)	32 220
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	199 283	72 005
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	10 735	(469 492)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(343 847)	3 459 028
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	43 901	(86 716)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(53 166)	(104 698)
Inne korekty	5 968	857
Odsetki otrzymane	1 746 893	2 005 481
Odsetki zapłacone	(961 430)	(948 497)
Zapłacony podatek dochodowy	(36 925)	(38 486)
Zwrócony podatek dochodowy	10 318	23 969
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(1 190 570)	3 441 354

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

Nota	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	190 650 673	92 276 490
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	190 643 517	92 271 078
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 308	1 996
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	2 848	3 416
Wypływy	(188 683 737)	(95 254 229)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(188 594 255)	(95 168 031)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(89 482)	(86 198)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	1 966 936	(2 977 739)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	910 736	4 907 596
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	-	205 440
Emisja dłużnych papierów wartościowych	601 721	4 202 156
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	309 015	-
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	500 000
Wypływy	(2 009 759)	(4 759 563)
Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz banków	(703 604)	(291 358)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 306 155)	(4 468 205)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(1 099 023)	148 033
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(322 657)	611 648
Środki pieniężne na początek okresu	2 204 297	1 592 649
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	48	2 204 297
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(410)	(19 430)
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 619	1 744

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

1 Informacje o Grupie Kapitałowej BGŻ S.A.

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. („Grupa”).

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 dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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 2013 dla Banku wyniosło 5 537,94 etatów, a dla Grupy wyniosło 5 538,94 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,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 2013 roku wchodził:

Józef Wancer	– 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
Monika Nachyła	– Wiceprezes Zarządu

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia skonsolidowanego 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 Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.

W skład Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodzi jednostka dominująca Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna oraz jej jednostka zależna **Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o.** („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to:

- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz ograniczonych praw rzeczowych na nieruchomościach,
- prowadzenie inwestycji budowlanych na nieruchomościach własnych i obcych,
- usługi pośrednictwa w handlu nieruchomościami i wynajem lokali,
- dzierżawienie, wydzierżawianie nieruchomości i najem lokali,
- usługi: wyceny nieruchomości, zarządzania nieruchomościami oraz doradztwa nieruchomościowego (działalność agencji obsługi nieruchomości).

Spółka zarejestrowana jest przez Krajowy Rejestr Sądowy prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023062.

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 stowarzyszonej BGŻ Leasing Sp. z o.o. oraz 49% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Pozostałe 51% udziałów w kapitale Spółki posiada spółka De Lage Landen, która wchodzi w skład Grupy Rabobank.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku dnia 3 marca 2014 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 3 marca 2014 roku.

Dane w powyższych sprawozdaniach finansowych prezentowane są za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku z danymi porównywalnymi za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku.

2 Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane 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 wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej.

2.2 Kontynuacja działalności

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

2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 and MSR 27) - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena) - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych (Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów*) - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Standardy i interpretacje, które oczekują na zatwierdzenie przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (2009)* - standard dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (2010)* - standard dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia* - standard dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
- Interpretacja KIMSF 21 *Opłaty publiczne* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* zatytułowaną *Programy określonych świadczeń: składki pracowników* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

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

2.4 Konsolidacja

Jednostki zależne to wszystkie jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami wewnątrz Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne przy sporządzaniu za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, danych finansowych dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

2.5 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa zmieniła stosowane zasady (politykę) rachunkowości w zakresie rozpoznawania opłat i prowizji z tytułu:

- oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich oraz
- prowizji za zobowiązanie do udzielenia pożyczek.

Po zmianach, prowizje netto otrzymane za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych bezpośrednio związane z powstaniem aktywów lub zobowiązań finansowych, rozliczane są w całości w czasie jako integralna część efektywnej stopy procentowej i ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychody odsetkowe.

Opłaty za zobowiązanie się Grupy do udzielenia kredytów, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte, są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo, w zależności czy udzielony kredyt posiada określony harmonogram spłat.

Wprowadzone zmiany zasad (polityki) rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów prowizyjnych z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych, właściwiej odzwierciedlają treść ekonomiczną transakcji oraz charakterystyki produktów oferowanych przez Grupę.

Opisane zmiany zasad (polityki) rachunkowości zostały wprowadzone prospektywnie od 1 stycznia 2013 roku, tj. bez korekty danych porównywalnych za 2012 rok ze względu na nieistotność kwot.

Dodatkowo w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa uwzględniła następujące zmiany do standardów i nowe interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie:

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.
- MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 20: *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych („stripping costs”)* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - Pożyczki rządowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 1 *Ciężka hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 *Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009-2011 - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Najbardziej istotny wpływ na sprawozdanie finansowe miało wprowadzenie nowego MSSF 13 oraz zaktualizowanych MSR1, MSSF7.

Nowy MSSF 13 miał wpływ na wycenę instrumentów pochodnych, jednak wpływ tych zmian nie sprawozdania finansowe jest nieistotny. Implementacja MSSF13 miała istotny wpływ za zakres ujawnień w odniesieniu do wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zaktualizowany MSSF 7 miał wpływ na poszerzenie zakresu ujawnień, niemniej jednak nie miał istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zaktualizowany MSR 1 wymaga odrębnej prezentacji innych całkowitych dochodów, które mogą być reklasyfikowane do zysku lub straty i tych elementów innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione do zysku lub straty.

Dodatkowo Grupa wprowadziła opisane poniżej zmiany w prezentacji danych finansowych. W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, dokonano stosownych zmian w prezentacji danych finansowych dotyczących 2012 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”. Zmiany te dotyczyły sposobu grupowania i prezentacji danych finansowych w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z sytuacji finansowej i nie mają wpływu na wynik finansowy Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		31.12.2012 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	31.12.2012 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	1	2 156 478	(1 562)	2 154 916
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	350 344	(4 231)	346 113
Koszty z tytułu opłat i prowizji	1	(54 167)	5 793	(48 374)
Pozostałe przychody operacyjne	2,3	62 473	(27 470)	35 003
Ogólne koszty administracyjne	2,4	(941 503)	13 222	(928 281)
Amortyzacja	5	-	(94 518)	(94 518)
Pozostałe koszty operacyjne	3,4,5	(140 346)	108 766	(31 580)

1. Grupa zmieniła sposób prezentacji przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Obecnie przychód jest prezentowany netto.
2. Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu rozwiązania niewykorzystanych rezerw na urlopy pracownicze, rezerw na odprawy emerytalne, rezerw na koszty rzeczowe oraz rezerw na koszty osobowe z pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” do pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.
3. Grupa zmieniła sposób prezentacji wyniku na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych lub wartości niematerialnych. Obecnie wynik prezentowany jest jako pozostały przychód lub koszt operacyjny.
4. Grupa dokonała zmiany prezentacji kosztów utworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz rezerwy na odprawy emerytalne z pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” do pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.
5. Grupa wyodrębniła pozycję „Amortyzacja” z pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31.12.2012 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	31.12.2012 po przekształceniu
AKTYWA				
Pochodne instrumenty finansowe	1	404 879	(24 406)	380 473
Inne aktywa	2	125 888	74 477	200 365
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3	104 346	(72 005)	32 341
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3	-	72 005	72 005
Pochodne instrumenty finansowe	1	350 621	(24 406)	326 215
Pozostałe zobowiązania	2,4	292 168	87 039	379 207
Rezerwy	5	51 094	14 407	65 501
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4,5	26 969	(26 969)	-

- 1 Grupa zaprezentowała aktywa i zobowiązania z tytułu wyceny niezłotowych transakcji FX Swap netto.
- 2 Grupa dokonała zmiany prezentacji rozliczeń z tytułu kart płatniczych.
- 3 Grupa dokonała zmiany prezentacji zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży na papierach dłużnych przeznaczonych do obrotu z pozycji "Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu" do pozycji "Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu".
- 4 Grupa dokonała zmiany prezentacji rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze z pozycji "Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych" do pozycji "Pozostałe zobowiązania".
- 5 Grupa dokonała zmiany prezentacji rezerwy na odprawy emerytalne z pozycji "Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych" do pozycji "Rezerwy".

2.6 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego obowiązujące na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku:

	31.12.2013	31.12.2012
1 EUR	4,1472	4,0882
1 USD	3,0120	3,0996
1 GBP	4,9828	5,0119
1 CHF	3,3816	3,3868
100 JPY	2,8689	3,6005

2.7 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, Grupa 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 Grupę 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).

2.8 Wynik z tytułu opłat i prowizji

Opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozliczane 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 (gwarancje, linie kredytowe)

Przychody prowizyjne rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi dotyczą opłat za prowadzenie rachunków bieżących, opłat od transakcji rozliczeniowych, prowizji maklerskich, prowizji za dystrybucję jednostek uczestnictwa

Opłaty za zobowiązanie się Grupy do udzielenia kredytu lub pożyczki (prowizje od wystawionych promes), są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane, jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo.

Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Grupa zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich.

Wynik z tytułu prowizji w związku oferowaniem produktów ubezpieczeniowych.

Produkty bancassurance

Grupa oferuje produkty „bancassurance”, tj. sprzedawane poprzez kanały dystrybucji Grupy produkty ubezpieczeniowe (takie jak, np. grupowe ubezpieczenie na życie bądź ubezpieczenie od utraty pracy, ubezpieczenie nieruchomości, ubezpieczenie majątku). Produkty te, w określonych przypadkach, mogą zostać uznane za ściśle powiązane z oferowanym przez Grupę produktem kredytowym (kredytem gotówkowym bądź hipotecznym). Umownie określona część opłat otrzymywanych przez Grupę z tytułu sprzedaży ww. produktów ubezpieczeniowych przekazywana

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

jest towarzystwu ubezpieczeń w charakterze składki a pozostała ich część zatrzymywana przez Grupę, między innymi, jako wynagrodzenie za usługę pośrednictwa ubezpieczeniowego. Jednocześnie, w trakcie ochrony ubezpieczeniowej, Grupa może świadczyć dodatkowe usługi na rzecz towarzystwa ubezpieczeń.

W celu właściwego ujęcia przychodów i kosztów prowizji z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych w rachunku zysków i strat, Grupa przeprowadza analizę, w której uwzględniana jest charakterystyka produktu ubezpieczeniowego, a także powiązanie produktu ubezpieczeniowego z innymi produktami.

W przypadku wykazania powiązania dwóch lub większej liczby transakcji, kryteria ujmowania przychodu stosuje się łącznie. Grupa każdorazowo dokonuje analizy treści ekonomicznej transakcji umów kredytu i ubezpieczenia na rzecz tych samych klientów pod kątem spełnienia przez nie kryteriów powiązania. Grupa uznaje dwie lub większą liczbę transakcji za powiązane, między innymi, w oparciu o analizę następujących czynników:

- Instrument finansowy jest oferowany przez Grupę zawsze z produktem ubezpieczeniowym.
- Produkt ubezpieczeniowy jest oferowany przez Grupę wyłącznie z instrumentem finansowym, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego, co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu produktu łączonego z instrumentem finansowym.
- Transakcje sprzedaży produktu ubezpieczeniowego i instrumentu finansowego zostały zawarte w tym samym czasie lub zostały zawarte w sekwencji, w której każda kolejna transakcja wynika z poprzedniej.
- Powyższe transakcje w swojej istocie stanowią pojedynczą umowę, która ma na celu osiągnięcie ustalonego celu ekonomicznego dla umowy rozpatrywanej łącznie.

Wystąpienie jednej z transakcji jest warunkowe i zależne od wystąpienia drugiej transakcji.

Ponadto, następujące czynniki są istotne w analizie stopnia powiązania transakcji sprzedaży produktu ubezpieczeniowego i sprzedaży związanej z instrumentem finansowym:

- Zakres sprzedaży produktów łączonych, tj. procentowy udział instrumentów finansowych z ochroną ubezpieczeniową w całkowitej liczbie umów dotyczących instrumentów finansowych w portfelu Grupy.
- Wpływ uwzględnienia wynagrodzenia z tytułu ubezpieczenia i kosztów pośrednictwa ubezpieczeniowego na rentowność poszczególnych instrumentów finansowych.
- Porównanie średniego rzeczywistego rocznego oprocentowania poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu banku w podziale na zawierające ochronę ubezpieczeniową oraz bez elementu ubezpieczenia.
- Przy braku wymogu zawarcia przez klienta umowy ubezpieczeniowej do nabywanego produktu związanego z instrumentem finansowym – ilość zbliżonych warunków i zasad umów ubezpieczenia zawartych w innych zakładach ubezpieczeń niż zakład ubezpieczeń, którego produkty są oferowane przez Grupę łącznie z instrumentem finansowym.
- Ilość umów ubezpieczenia kontynuowanych po wcześniejszej spłacie kredytu.

Analiza obejmuje również sposób rozliczeń z klientem oraz zakres czynności wykonywanych przez Grupę na rzecz ubezpieczyciela oraz okres ich wykonywania.

Każdorazowo istotna jest dogłębna analiza i ustalenie ekonomicznej treści zawieranych transakcji na podstawie wzajemnych powiązań pomiędzy oferowanym produktem kredytowym i ubezpieczeniowym, przy czym istotne znaczenie ma tutaj również właściwy osąd kierownictwa Grupy.

a) Przychody prowizyjne z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktami bankowymi

W przypadku prowizji ubezpieczeniowych pobieranych z góry powiązanych z instrumentem finansowym całość otrzymanej prowizji netto za sprzedaż ubezpieczenia stanowi integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego i jest traktowana jako element efektywnej stopy procentowej i ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów odsetkowych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

b) *Przychody prowizyjne z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych nie powiązanych z produktami bankowymi (prowizje agencji ubezpieczeniowych)*

W przypadku, gdy Grupa nie świadczy żadnych dodatkowych usług w trakcie trwania polisy oraz gdy nie występuje ryzyko całościowego lub częściowego zwrotu wynagrodzenia Grupy prowizje są ujmowane w dniu rozpoczęcia bądź odnowienia polisy ubezpieczeniowej, przy czym gdy jest prawdopodobne, że Grupa będzie zobowiązana do świadczenia dalszych usług w okresie ważności polisy, prowizja bądź jej część jest odraczana i ujmowana jako przychód przez okres ważności polisy.

2.9 Przychód z tytułu dywidend

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

2.10 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 wynik finansowy.

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.

2.11 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.

2.12 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Grupa 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 Grupy.

2.13 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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana 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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 odroczony 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 – 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. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy 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 2013 i 2012 r. bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczony podatek dochodowy obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

2.14 Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, 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 wynik finansowy.

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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

oszacowanej na podstawie założeń przyjętych z obserwowanego rynku, Grupa 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 Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu, lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

2.14.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

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 wynik finansowy.

Aktywa lub zobowiązania finansowe zostają ujęte do kategorii „aktywa lub zobowiązania finansowe zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy” 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 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 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 wynik finansowy”, 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 wynik finansowy 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 wynik finansowy” 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 zastosowaniem 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), Grupa 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.

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

2.14.3 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 Grupa 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 wynik finansowy”.

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.

2.14.4 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 Grupa 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 Grupę 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.14.5 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 odroczony, 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.

2.14.6 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 Grupa ma zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.14.7 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 wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

2.14.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy metodą praw własności.

2.15 Utrata wartości aktywów finansowych

2.15.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa 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 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Grupę informacje o następujących zdarzeniach powodujących utratę wartości:

- a) opóźnienie w spłacie rat kapitałowych, odsetkowych lub odsetek karnych należnych Grupie przekraczające 90 dni;
- b) przyznanie klientowi przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych klienta, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa by nie udzieliła¹;
- c) znaczące trudności finansowe klienta²;
- d) wypowiedzenie umowy o produkt kredytowy przez Grupę;
- e) złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenie upadłości klienta;
- f) złożenie przez klienta oświadczenia o wszczęciu postępowania naprawczego;
- g) wszczęcie postępowania egzekucyjnego przeciwko klientowi;
- h) znaczące pogorszenie wyników analizy ratingowej lub scoringowej;
- i) zanik aktywnego rynku na ekspozycję kredytową ze względu na trudności finansowe;
- j) kwestionowanie ekspozycji kredytowej przez kontrahenta na drodze postępowania sądowego.

Lista wymienionych w punktach a-j przesłanek stanowi punkt wyjścia do badania obiektywnych przesłanek oceny utraty wartości każdego aktywa finansowego. Za właściwą i pełną identyfikację przesłanek utraty wartości odpowiedzialne są również służby w Grupie (inspektorzy kredytowi oraz opiekunowie klienta) wykonujące okresową ocenę i klasyfikację ekspozycji kredytowej. Zasadą nadrzędną jest traktowanie każdego zdarzenia, które zmienia wartość przyszłych przepływów pieniężnych z ekspozycji kredytowej w stosunku do warunków umownych lub ostatniej oceny jako przesłanki (obiektywnego dowodu) utraty wartości przez aktywo finansowe. Zgodnie z MSR 39, § 59, przy identyfikacji obiektywnych dowodów utraty wartości nie uwzględnia się zdarzeń przyszłych (tj. po dacie bilansowej, na którą sporządzana jest ocena utraty wartości) bez względu na to jakie jest prawdopodobieństwo ich wystąpienia.

Do grupy aktywów finansowych indywidualnie znaczących (ISFA) wchodzi:

- a) ekspozycje dla których, suma ekspozycji pozabilansowej, kapitału bilansowego i odsetek pozostałych do spłaty w ramach danego rachunku jest wyższa od 1 miliona złotych na dzień bilansowy, na który dokonywana jest ocena utraty wartości (dla ekspozycji w walutach obcych analizowana jest równowartość w złotych wg kursu z dnia bilansowego);
- b) ekspozycje restrukturyzowane dla których, suma ekspozycji pozabilansowej, kapitału bilansowego i odsetek pozostałych do spłaty w ramach danego rachunku jest wyższa od 100 tys. zł (dla ekspozycji w walutach obcych analizowana jest równowartość w złotych wg kursu z dnia bilansowego);
- c) ekspozycje, które na poprzednią datę bilansową uznane były za indywidualnie znaczące, a na poprzednią jak i na obecną datę bilansową odnotowano dla nich przesłankę utraty wartości; oznacza to, że zmiana podejścia do ekspozycji kredytowej w oparciu o kryterium prognozy kwotowej może zostać zastosowana, wyłącznie w sytuacji, gdy w stosunku do ekspozycji kredytowej nie została rozpoznana utrata wartości;
- d) dłużne papiery wartościowe (emitowane przez Skarb Państwa, jednostki sektora publicznego oraz pomioty gospodarcze) sklasyfikowane jako utrzymywane do terminu zapadalności;
- e) ekspozycje kredytowe w odniesieniu do banków oraz pomiotów niebankowych w sektorze finansowym;

¹ w tym restrukturyzacja zadłużenia niosąca ze sobą stratę ekonomiczną dla Banku

² np. wykazane na podstawie negatywnej oceny finansowej kontrahenta (sprawozdania finansowe lub inne dokumenty) lub związane z utratą pracy, obniżeniem dochodu, wzrostem zadłużenia, niespłacaniem zadłużenia w innych instytucjach

f) ekspozycje kredytowe w odniesieniu do podmiotów administracji rządowej.

Grupa najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa 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 efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat.

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.

Metodologia oraz założenia stosowane przy szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie rewidowane przez Grupę w celu zmniejszenia różnic między szacowaną a rzeczywistą wysokością strat. Dodatkowo Grupa regularnie dokonuje backtestingu parametrów ryzyka wykorzystywanych do oszacowania utraty wartości metodą kolektywną.

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

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

2.15.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako aktywa 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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.

2.16 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 Grupy, 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 Grupa przedstawia aktywa trwale przejęte za długi, o ile spełniają one wymogi MSSF 5 opisane powyżej.

2.17 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.

Grupa przyjęła 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.

2.18 Wartości niematerialne

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

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 Grupę 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 Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie 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 koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

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.

2.19 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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany istotnych 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.

2.20 Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,

- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym,
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnica przychodów i kosztów odsetkowych koryguje wynik na pozycji zabezpieczonej – pokazywane w linii przychody odsetkowe od kredytów preferencyjnych.

2.21 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe – inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy – wyceniane są po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla zobowiązania finansowego nie można ustalić harmonogramu przepływów pieniężnych, a więc także rzetelnie ustalić efektywnej stopy procentowej, zobowiązanie to wycenia się według kwoty wymaganej zapłaty.

2.22 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje zobowiązania. Jeżeli Grupa 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.

Grupa 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.

2.23 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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

leasingodawcy tytułem kary umownej, powiększa koszty w okresie, w którym nastąpiło rozwiązanie umowy.

2.24 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”.

2.25 Świadczenia pracownicze

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

Pracownicy zatrudnieni w Grupie mają prawo do następujących świadczeń pracowniczych:

2.25.1 Odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne

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.

2.25.2 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. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.25.3 Świadczenia wynikające z programu zmiennych składników wynagrodzeń

Grupa wdrożyła program zmiennych składników wynagrodzeń, który kierowany jest do: osób zajmujących stanowiska kierownicze mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku (w celu wypełnienia wytycznych wynikających z Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego).

Podstawą ustalenia wynagrodzenia zmiennego jest ocena wyników pracy osób objętych programem.

Świadczenia przyznawane w ramach programu są realizowane w dwóch wariantach tj.:

- w części płatnej w gotówce oraz
- części przyznanej w formie akcji fantomowych, uprawniających do otrzymania środków pieniężnych, których ostateczna wysokość uzależniona jest od ceny akcji Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. (tj.: mediany cen zamknięcia akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w odpowiednim okresie).

Część gotówkowa świadczeń wypłacana jest:

- w części nieodroczonej - bezpośrednio po roku pracy, za który następuje ocena wyników pracy pracowników,
- w części odroczonej – płatności są realizowane po okresach odroczenia.

W zakresie świadczeń realizowanych w ramach wariantu pierwszego, w okresie odroczenia prowadzona jest weryfikacja wysokości wynagrodzenia zmiennego zgodnie z przyjętymi założeniami programu.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Cześć programu płatna w gotówce wykazywana jest zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych i jest rozliczana czasie w okresie nabywania przez pracowników uprawnień do tych świadczeń (tj. zarówno w okresie oceny rozumianym jako rok pracy, za który pracownicy otrzymują świadczenie, jak i w okresie odroczenia odpowiednich części tego świadczenia). Wartość świadczenia ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników w korespondencji z rachunkiem wyników.

W przypadku świadczeń przyznawanych w formie akcji fantomowych zastosowanie ma roczny termin przetrzymania akcji, który dotyczy zarówno części przyznanej po roku oceny jak i części odroczonej świadczenia na zasadach analogicznych jak w zakresie części gotówkowej (tj.: na okresy roczne, dwuletnie, trzyletnie). Podczas okresu przetrzymania pracownik któremu przyznano świadczenie nie może wykonać praw związanych z przyznanymi akcjami fantomowymi.

Wartość godziwa akcji fantomowych ustalana zgodnie z przyjętymi zasadami (tj.: w oparciu o dokonane szacunki z uwzględnieniem współczynnika redukcji) jest alokowana w okresie nabywania uprawnień. Wartość świadczenia ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników w korespondencji z rachunkiem wyników.

2.26 Kapitał podstawowy

2.26.1 Koszty emisji akcji

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

2.26.2 Akcje własne

W przypadku nabycia akcji Banku przez Bank lub inne jednostki Grupy objęte konsolidacją, 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.

2.27 Kapitał zapasowy

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

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.

2.28 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 wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

2.29 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 Banku. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego prezentowany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe”.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.30 Działalność powiernicza

Grupa 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 Grupy.

2.31 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 szacunki i osądy dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Grupa 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 Grupy wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Grupa dokonuje oceny utraty wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach uznanych przez Grupę za indywidualnie znaczące.

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 Grupy 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)

Oceną kolektywną objęte są aktywa:

- zaklasyfikowane do aktywów indywidualnie nieznaczących dla których zidentyfikowano obiektywną przesłankę utraty wartości oraz
- aktywów indywidualnie znaczących oraz indywidualnie nieznaczących, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek utraty wartości.

Do grupy pierwszej zaliczane są ekspozycje, dla których zidentyfikowano przesłankę utraty wartości o charakterze twardym, tj. opóźnieniu w spłacie materialnej kwoty przekraczające 90 dni

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

lub też o charakterze miękkim, np. trudności finansowe klienta mogące powodować brak terminowej obsługi zadłużenia zgodnie z obowiązującym harmonogramem spłat zadłużenia. Dla tego rodzaju ekspozycji tworzony jest odpis na utratę wartości (rezerwę) aktywów finansowych metodą kolektywną (tzw. collective impairment). Wysokość odpisu na utratę wartości zależy od rodzaju ekspozycji kredytowej, obserwowanych przez Bank historycznie poziomów odzysków po dacie rozpoznania przesłanki utraty wartości oraz długości opóźnienia ekspozycji w spłacie.

Do grupy drugiej poddawanej ocenie kolektywnej należą wszystkie ekspozycje indywidualnie znaczące oraz indywidualnie nieznaczące, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek utraty wartości. Dla tej grupy ekspozycji tworzony jest odpis aktualizujący IBNR (incurred but not reported loss). Wysokość odpisu aktualizującego IBNR jest zależna od wysokości parametrów prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD- probability of default), współczynników odzysków z niewykonanego zobowiązania (RR – recovery rate), współczynników konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe (CCF- credit conversion factor) oraz okresu identyfikacji wystąpienia utraty wartości przez aktywo finansowe (LIP – loss identification period).

Wysokość szacowanych odpisów metodą kolektywną, zarówno dla ekspozycji indywidualnie nieznaczących z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości, jak również ekspozycji indywidualnie znaczących i nieznaczących bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości dokonywana jest metodami statystycznymi dla zdefiniowanych, homogenicznych z punktu widzenia ryzyka kredytowego – portfeli ekspozycji. Homogeniczne portfele ekspozycji tworzone są z uwzględnieniem segmentów klientów, rodzajów produktów kredytowych oraz – dla potrzeb szacowania odpisów IBNR - klas opóźnienia ekspozycji w spłatach które nie przekraczają okresu 90 dni oraz – w dla klientów instytucjonalnych posiadających wewnętrzny rating banku- wysokość ratingu kredytowego przypisanego do klienta. Kryteria wyodrębniania portfeli homogenicznych stosowane przez Bank mają na celu zgrupowanie ekspozycji w sposób możliwie najbardziej dokładny odzwierciedlający profil ryzyka kredytowego oraz - w rezultacie- jak najbardziej obiektywne i adekwatne oszacowanie poziomu odpisów na utratę wartości przez aktywa finansowe.

Parametry prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz współczynników odzysków z niewykonanego zobowiązania (RR) są aktualizowane – zgodnie z metodyką oceny utraty wartości obowiązującą w Banku- w cyklu miesięcznym. Do wyznaczania wysokości tych parametrów wykorzystywane są analizy statystyczne danych historycznych oraz obserwowalne miesięczne migracje ekspozycji kredytowych. Wartości parametrów CCF i LIP jest weryfikowana i aktualizowana raz do roku, w ramach regularnego przeglądu tych parametrów zgodnie z obowiązującymi w Banku zasadami. W przypadku parametrów CCF Bank analizuje jaki procent udzielonych zobowiązań pozabilansowych przekształca się w zaangażowanie bilansowe w okresie LIP. Z kolei parametry LIP ustalone są w oparciu o analizy czasu, jaki upływa od momentu odnotowania przesłanki utraty wartości do momentu faktycznego zaraportowania przesłanki utraty wartości, który z kolei jest silnie zależny od częstotliwości wykonywania przez Bank monitoringu ekspozycji kredytowych. Bank stosuje różne co do wysokości parametry LIP dla określonych portfeli ekspozycji w zależności od wyników prowadzonych analiz.

Przy podziale ekspozycji na ekspozycje z rozpoznaną obiektywną przesłanką utratą wartości i ekspozycje bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości, Bank uwzględnia zjawisko kwarantanny, zgodnie z którym ekspozycja kredytowa z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do grupy ekspozycji bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości dopiero w sytuacji, gdy klient terminowo obsługuje należność (brak kwot wymagalnych) przez określoną liczbę miesięcy. Wymagany okres kwarantanny jest zróżnicowany w zależności od rodzaju przesłanki utraty wartości, jaką zaraportowano wobec danej ekspozycji kredytowej. Długość okresu kwarantanny ustalana jest przez Bank na podstawie obserwacji historycznych, pozwalających na ocenę po jakim czasie klient jest w stanie w sposób trwały powrócić na ścieżkę terminowej obsługi zadłużenia, przy czym w celu ograniczenia ryzyka tzw. powtórnego defaultu, tj. sytuacji wystąpienia obiektywnej przesłanki utraty wartości, Bank stosuje odpowiednio długie, konserwatywnie ustalone okresy kwarantanny.

Wyniki wysokości oszacowań odpisów na utratę wartości aktywów finansowych z wykorzystaniem modeli statystycznych w ramach metody kolektywnej oceny utraty wartości, poddawane są okresowej weryfikacji historycznej (tzw. backtest). Parametry wykorzystywane do

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

szacowania odpisów aktualizujących oraz modele statystyczne, objęte są również procesem zarządzania modelami, w ramach którego określone są, między innymi, zasady tworzenia, zatwierdzania, monitoringu i walidacji, oraz weryfikacji historycznej modeli. Walidacja modeli i parametrów oraz weryfikacja historyczna odpisów aktualizujących/ rezerw wyznaczonych metodą kolektywną jest przeprowadzana nie rzadziej niż raz w roku. Dodatkowo proces szacowania odpisów aktualizujących objęty jest okresową kontrolą funkcjonalną oraz poddawany jest niezależnej weryfikacji przez audyt wewnętrzny Banku.

W listopadzie 2013 r. na podstawie dokonanego przeglądu wysokości parametrów wykorzystywanych do ustalania poziomu odpisów aktualizujących, Bank dokonał modyfikacji wybranych parametrów modelu. Dokonane modyfikacje polegały ona na:

- skróceniu okresu obserwacji historycznych do szacowania parametrów PD dla klientów korporacyjnych podlegających przepisom ustawy o rachunkowości, tak aby odzwierciedlały one jeszcze dokładniej bieżącą sytuację gospodarczą i poziom podejmowanego przez Bank ryzyka kredytowego,
- zmianie parametrów CCF dla ekspozycji pozabilansowych, w celu lepszego odzwierciedlenia oczekiwanej konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe dla wybranych grup ekspozycji/ produktów kredytowych oraz
- wydłużeniu okresu LIP dla wybranych portfeli ekspozycji, na podstawie dokonanych obserwacji kształtowania się czasu jaki upływa od momentu odnotowania przesłanki utraty wartości do momentu faktycznego zaraportowania przesłanki utraty wartości oraz dokonanych zmian w podejściu i zasadach monitorowania ekspozycji kredytowych.

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 dane pozyskiwane z systemów informacyjnych Reuters i/lub Bloomberg. Instrumenty pochodne wyceniane są w oparciu o powszechnie akceptowalne modele. Liniowe instrumenty wyceniane są w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów, proste (waniliowe) opcje wyceniane są w oparciu o model Blacka-Scholesa. Pozostałe opcje, wchodzące w skład lokat strukturyzowanych, wyceniane są bądź przez dekompozycję na opcje waniliowe bądź poprzez symulację Monte Carlo.

Korekta CVA/DVA szacowana jest dla wszystkich żywych na dany dzień instrumentów pochodnych. Korekta szacowana jest w oparciu o prognozowaną przyszłą ekspozycję na danym instrumencie, rating kontrahenta oraz złożone/przyjęte zabezpieczenia.

c) Papiery wartościowe,

Papiery wartościowe dla których nie istnieje płynny rynek wyceniane są według modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku papierów zaklasyfikowanych do Poziomu 3 parametrem nieobserwowalnym jest marża na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce.

d) Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa 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 Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

e) 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.

4 Wynik z tytułu odsetek

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	32 290	42 890
W rachunku bieżącym udzielone klientom	275 191	326 276
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	1 234 362	1 482 437
– przedsiębiorstwa	391 275	532 569
– gospodarstwa domowe	827 248	926 293
– instytucje sektora budżetowego	11 813	15 709
– pozostałe podmioty	4 026	7 866
Instrumenty zabezpieczające	24 424	(1 154)
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	344 585	304 467
– przeznaczone do obrotu	84 121	69 540
– dostępne do sprzedaży	260 464	234 927
	1 910 852	2 154 916
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec banków	(77 900)	(74 819)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(79 598)	(107 548)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(737 926)	(952 744)
– przedsiębiorstwa	(139 305)	(220 054)
– gospodarstwa domowe	(454 888)	(581 105)
– instytucje sektora budżetowego	(19 475)	(34 626)
– pozostałe podmioty	(124 258)	(116 959)
	(895 424)	(1 135 111)
Wynik z tytułu odsetek	1 015 428	1 019 805

W 2013 roku łączna wartość przychodów odsetkowych obliczana z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 1 501 323 tys. zł (1 789 689 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku), natomiast wartość kosztów odsetkowych obliczona z zastosowaniem efektywnej stopy, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 895 579 tys. zł (1 135 111 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku).

Przychody odsetkowe zawierają odsetki od aktywów finansowych ocenianych indywidualnie i grupowo, dla których zidentyfikowano utratę wartości. Kwota powyższych odsetek, która została ujęta w kwocie przychodów odsetkowych za rok 2013 wynosi 114 045 tys. zł natomiast za rok 2012 wyniosła 117 870 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

5 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
– od kredytów i pożyczek	95 877	109 934
– od operacji rozliczeniowych	17 563	20 106
– od obsługi rachunków	91 803	92 549
– od zobowiązań gwarancyjnych	10 557	11 462
– od operacji brokerskich	14 810	11 076
– od kart płatniczych	82 107	73 972
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	15 101	18 437
– pozostałe	5 894	8 577
	333 712	346 113
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
– od kredytów i pożyczek	(735)	(788)
– od kart płatniczych	(33 300)	(24 303)
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(13 598)	(13 798)
– pozostałe	(9 587)	(9 485)
	(57 220)	(48 374)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	276 492	297 739

Wynik z tytułu prowizji za rok 2013 zawiera kwotę 14 810 tys. zł z tytułu działalności powierniczej, natomiast za rok 2012 zawiera kwotę 11 076 tys. zł.

Wynik z tytułu prowizji zawiera przychody prowizyjne, które odnoszą się do aktywów i zobowiązań, które nie są wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat, za rok 2013 w kwocie 202 781 tys. zł, natomiast za rok 2012 w kwocie 220 920 tys. zł oraz koszty prowizyjne za rok 2013 w kwocie 14 333 tys. zł, a za rok 2012 w kwocie 14 586 tys. zł.

6 Przychody z tytułu dywidend

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 848	3 416
	2 848	3 416

7 Wynik na działalności handlowej

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Instrumenty dłużne	(13 226)	15 280
Instrumenty pochodne	22 056	(143 626)
Wynik z pozycji wymiany	71 594	226 913
Wynik na działalności handlowej	80 424	98 567

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

8 Wynik na działalności inwestycyjnej

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

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Aktywa dostępne do sprzedaży	39 223	43 131
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	198
Razem	39 223	43 329

9 Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	9 076	9 804
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	9 251	5 965
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	2 114	2 487
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	17 531	6 778
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	223	-
Inne przychody operacyjne	11 745	9 969
Pozostałe przychody operacyjne, razem	49 940	35 003

Otrzymane przez Grupę 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 Amortyzacja

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	(51 716)	(51 299)
Wartości niematerialne	(47 503)	(43 219)
Amortyzacja, razem	(99 219)	(94 518)

11 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Należności od innych banków	37	(9)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(237 388)	(268 734)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(11 299)	(1 690)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(248 650)	(270 433)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 Ogólne koszty administracyjne

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Koszty pracownicze (Nota 13)	(475 363)	(501 606)
Koszty marketingu	(61 225)	(70 162)
Koszty informatyczne	(76 067)	(79 941)
Czynsze	(94 042)	(92 664)
Pozostałe koszty rzeczowe	(47 785)	(52 787)
Usługi obce	(92 945)	(101 138)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(29 432)	(24 550)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(4 104)	(5 433)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(880 963)	(928 281)

13 Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	(379 531)	(398 396)
Narzuty na wynagrodzenia	(56 508)	(58 016)
Świadczenia na rzecz pracowników	(5 446)	(8 659)
Koszty rezerwy na restrukturyzację (Nota 36)	(7 746)	(16 901)
Koszty rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych	(8 271)	(1 557)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(6 072)	(6 232)
Pozostałe	(11 789)	(11 845)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(475 363)	(501 606)

14 Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(2 083)	(1 444)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(2 551)	(7 007)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(2 658)	(8 438)
Z tytułu windykacji należności	(7 556)	(7 693)
Z tytułu przekazanych darowizn	(3 200)	(3 185)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	(1 100)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 098)	(2 713)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(21 146)	(31 580)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

15 Podatek dochodowy

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Podatek bieżący	(26 232)	(39 135)
Korekta podatku z lat ubiegłych	1 284	23 969
Podatek odroczony	(17 129)	(28 749)
Podatek dochodowy	(42 077)	(43 915)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	202 221	173 964
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(38 422)	(33 053)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(4 659)	(9 119)
– wierzytelności spisane w straty	(2 074)	(6 844)
– koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 384)	(1 531)
– PFRON	(738)	(744)
– opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(463)	-
Odpis na ryzyko operacyjne	(521)	(1 124)
Odpis na skupione wierzytelności	(1 461)	(1 853)
Odpis aktualizujący należności	(531)	(801)
Ulga technologiczna	1 554	2 913
Podatek od dywidend	(541)	(649)
Pozostałe różnice	2 504	(229)
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(42 077)	(43 915)

16 Zysk na jedną akcję

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Podstawowy:		
Zysk przypadający na akcjonariuszy Banku	160 144	130 049
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	51 136 764	45 519 278
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	3,14	2,86
Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	3,14	2,86

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”.

17 Kasa i środki w Banku Centralnym

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	713 043	865 271
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	904 670	1 241 386
Kasa i środki w Banku Centralnym, razem	1 617 713	2 106 657

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Grupa 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 2013 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 2,475% (31.12.2012 r.: 4,05%).

Saldo kasy i środków w Banku Centralnym zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP. Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu grudniu 2013 roku wynosiła 896 724 tys. zł (w grudniu 2012 roku 924 313 tys. zł).

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

18 Należności od banków

	31.12.2013	31.12.2012
Rachunki bieżące	130 453	91 177
Lokaty międzybankowe	128 563	191
Kredyty i pożyczki	11 325	13 679
Należności brutto od innych banków	270 341	105 047
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(584)	(1 012)
Należności (netto) od banków, razem	269 757	104 035

Kredyty oraz lokaty zdeponowane w innych bankach o zmiennej stopie według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 10 867 tys. zł (2012 r.: 12 647 tys. zł) a o stałej stopie według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 259 474 tys. zł (2012 r.: 92 400 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu	1 012	1 041
Utworzenie odpisów	135	273
Rozwiązanie odpisów	(172)	(264)
Spisanie w ciężar odpisów	(408)	-
Pozostałe zmiany	17	(38)
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu	584	1 012

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

31.12.2013	Oceniane indywidualnie z utratą wartości	Oceniane grupowo	RAZEM
Rachunki bieżące	-	130 453	130 453
Lokaty międzybankowe	-	128 563	128 563
Kredyty i pożyczki	457	10 868	11 325
Należności od banków brutto, razem	457	269 884	270 341
31.12.2012			
Rachunki bieżące	-	91 177	91 177
Lokaty międzybankowe	-	191	191
Kredyty i pożyczki	908	12 771	13 679
Należności od banków brutto, razem	908	104 139	105 047

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

	31.12.2013	31.12.2012
Oceniane indywidualnie	405	827
Oceniane grupowo	179	185
Odpisy, razem	584	1 012

Należności brutto od banków według terminów zapadalności

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	259 389	91 998
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	5	1 144
Od 3 miesięcy do 1 roku	50	62
Od 1 roku do 5 lat	9 396	9 704
Powyżej 5 lat	1 501	2 139
Należności od banków według terminów zapadalności, razem	270 341	105 047

19 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2013	31.12.2012
Należności od banków	232 882	-
Należności od klientów	76 373	104 369
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem	309 255	104 369

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

20 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego:				
– obligacje skarbowe	1 018 701	271 288	219 051	72 005
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem	1 018 701	271 288	219 051	72 005
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>1 018 701</i>	<i>271 288</i>	<i>219 051</i>	<i>72 005</i>

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Stan na 1 stycznia	219 051	1 632 434
Zakup papierów	86 409 922	125 523 796
Wykup papierów	(46 101)	(518 938)
Sprzedaż papierów	(85 571 296)	(126 436 078)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	(832)	2 354
Zmiana z tytułu: dyskonta, premii, odsetek należnych, różnic kursowych	7 957	15 483
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	1 018 701	219 051

Aktywa finansowe brutto przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	28 570	-
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	29 896
Od 3 miesięcy do 1 roku	199 251	-
Od 1 roku do 5 lat	515 110	89 140
Powyżej 5 lat	275 770	100 015
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem	1 018 701	219 051

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

21 Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

31.12.2013	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe inst. pochodne:			
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	194 774	47	(47)
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	353 693	4 350	(3 245)
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	297 350	296	(2 462)
– walutowe kontrakty swap	13 103 284	111 478	(95 744)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	136 016	4 743	(2 845)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	14 085 117	120 914	(104 343)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	18 831 771	209 080	(210 606)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	985 456	6 454	-
– kontrakty FRA	656 263	176	(61)
– pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	334 517	10 059	(8 372)
– inne kontrakty dla stóp procentowych	437 265	863	(543)
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	21 245 272	226 632	(219 582)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	239 257	14 668	(11 997)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	239 257	14 668	(11 997)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym:	14 615	1 021	(1 021)
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	1 379	25	(7)
Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	15 994	1 046	(1 028)
RAZEM:	35 585 640	363 260	(336 950)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
<i>– wyceniane na podstawie modeli</i>	35 585 640	363 260	(336 950)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2012	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe inst. pochodne:			
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	402 164	328	(430)
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	583 560	10 424	(4 138)
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	434 854	709	(2 546)
– walutowe kontrakty swap	6 653 110	24 873	(22 879)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	102 992	2 342	(1 967)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	8 176 680	38 676	(31 960)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	19 910 109	324 356	(280 164)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	711 728	4 019	(48)
– kontrakty FRA	7 200 000	4 301	(7 170)
– inne kontrakty dla stóp procentowych	185 619	439	(142)
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	28 007 456	333 115	(287 524)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	116 600	6 796	(4 886)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	116 600	6 796	(4 886)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym:	14 743	1 800	(1 800)
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	7 436	86	(45)
Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	22 179	1 886	(1 845)
RAZEM:	36 322 915	380 473	(326 215)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
– wyceniane na podstawie modeli	36 322 915	380 473	(326 215)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 2013	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)	47	47	-	-	-	-	(47)	(47)	-	-	-	-
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	4 350	846	1 155	2 349	-	-	(3 245)	(567)	(896)	(1 782)	-	-
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	296	190	100	6	-	-	(2 462)	(674)	(568)	(1 106)	(114)	-
– walutowe kontrakty swap	111 478	32 351	7 099	72 028	-	-	(95 744)	(1 014)	(5 174)	(89 556)	-	-
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	4 743	-	223	-	4 520	-	(2 845)	-	(136)	-	(2 709)	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	120 914	33 434	8 577	74 383	4 520	-(104 343)	(2 302)	(6 774)	(92 444)	(2 823)	-	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
– kontrakty swap dla stóp procentowych	209 080	10 849	15 612	53 280	95 001	34 338	(210 606)	(12 908)	(422)	(67 505)	(93 977)	(35 794)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	6 454	5 987	-	-	467	-	-	-	-	-	-	-
– kontrakty FRA	176	-	-	176	-	-	(61)	-	-	(61)	-	-
– pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	10 059	-	815	5 226	4 018	-	(8 372)	-	(824)	(4 323)	(3 225)	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	863	863	-	-	-	-	(543)	(543)	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	226 632	17 699	16 427	58 682	99 486	34 338	(219 582)	(13 451)	(1 246)	(71 889)	(97 202)	(35 794)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	14 668	-	2 773	2 072	9 823	-	(11 997)	-	(2 826)	(2 012)	(7 159)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	14 668	-	2 773	2 072	9 823	-	(11 997)	-	(2 826)	(2 012)	(7 159)	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 021	-	-	1 021	-	-	(1 021)	-	-	(1 021)	-	-
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	25	-	-	25	-	-	(7)	-	-	(7)	-	-
Razem towarowe inst. Pochodne z transakcji pozagiełdowych	1 046	-	-	1 046	-	-	(1 028)	-	-	(1 028)	-	-
RAZEM:	363 260	51 133	27 777	136 183	113 829	34 338	(336 950)	(15 753)	(10 846)	(167 373)	(107 184)	(35 794)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2012	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)	328	328	-	-	-	-	(430)	(430)	-	-	-	-
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	10 424	5 023	2 128	3 273	-	-	(4 138)	(451)	(940)	(2 738)	(9)	-
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	709	268	399	42	-	-	(2 546)	(381)	(1 284)	(802)	(79)	-
– walutowe kontrakty swap	24 873	5 339	19 534	-	-	-	(22 879)	(21 523)	-	(1 356)	-	-
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 342	14	51	2 277	-	-	(1 967)	-	(51)	(1 916)	-	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	38 676	10 972	22 112	5 592	-	-	(31 960)	(22 785)	(2 275)	(6 812)	(88)	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
– kontrakty swap dla stóp procentowych	324 356	39 301	44 595	37 876	154 577	48 007	(280 164)	(7 478)	(9 601)	(47 634)	(163 594)	(51 857)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	4 019	-	-	333	2 818	868	(48)	-	-	(44)	(4)	-
– kontrakty FRA	4 301	828	3 391	82	-	-	(7 170)	(1 299)	(5 322)	(549)	-	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	439	439	-	-	-	-	(142)	(142)	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	333 115	40 568	47 986	38 291	157 395	48 875	(287 524)	(8 919)	(14 923)	(48 227)	(163 598)	(51 857)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 796	24	-	2 287	4 485	-	(4 886)	-	-	(1 521)	(3 365)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	6 796	24	-	2 287	4 485	-	(4 886)	-	-	(1 521)	(3 365)	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 800	-	-	-	1 800	-	(1 800)	-	-	-	(1 800)	-
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	86	-	-	86	-	-	(45)	-	-	(45)	-	-
Razem towarowe inst. Pochodne z transakcji pozagiełdowych	1 886	-	-	86	1 800	-	(1 845)	-	-	(45)	(1 800)	-
RAZEM:	380 473	51 564	70 098	46 256	163 680	48 875	(326 215)	(31 704)	(17 198)	(56 605)	(168 851)	(51 857)

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

22 Rachunkowość zabezpieczeń

Począwszy od 2012 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w celu zabezpieczenia zmienności przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych.

Opis relacji zabezpieczającej	Zabezpieczenie części ryzyka stopy procentowej z tytułu odsetek od kredytów preferencyjnych z dopłatami ARiMR ponad stawkę stopy redyskontowej NBP, wynikającego z mnożnikowego mechanizmu ustalania oprocentowania.			
Pozycje zabezpieczane	Wysoce prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne z tytułu części z portfela kredytów preferencyjnych			
Instrumenty zabezpieczające	PLN IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
			Aktywa	Zobowiązania
	31.12.2013	1 500 000	57 387	-
	31.12.2012	1 500 000	69 179	-
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny (Pozostałe kapitały rezerwowe), natomiast część nieefektywna prezentowana jest w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.			
Okres, w którym spodziewane są zabezpieczane przepływy pieniężne	Do kwietnia 2014			

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat i na kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	8 400	21 857
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	24 424	(1 154)
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	(1 077)	1 233

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Stan na początek okresu	21 857	-
Odroczenie - w kapitale z aktualizacji wyceny - zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie (brutto)	12 044	19 470
Kwota odroczonej zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie usunięta z kapitału z aktualizacji wyceny i ujęta w wyniku odsetkowym	(24 424)	1 154
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	(1 077)	1 233
Stan na koniec okresu	8 400	21 857

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

23 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2013	31.12.2012
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	4 272 536	4 292 333
– przedsiębiorstwa	1 907 354	2 251 740
– gospodarstwa domowe:	2 343 342	2 010 043
– klienci indywidualni	103 674	107 615
– przedsiębiorcy indywidualni	313 552	345 581
– rolnicy	1 926 116	1 556 847
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	23 241 349	23 101 303
– przedsiębiorstwa, w tym:	6 892 196	8 034 999
– inwestycyjne	4 238 097	4 850 132
– obrotowe	1 752 067	2 088 980
– gospodarstwa domowe:	15 942 148	14 689 030
– klienci indywidualni, w tym:	9 465 521	8 867 163
– nieruchomości	8 038 380	7 600 490
– przedsiębiorcy indywidualni	1 259 146	1 242 443
– rolnicy	5 217 481	4 579 424
– instytucje sektora budżetowego	251 572	313 976
– pozostałe podmioty	155 433	63 298
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	27 513 885	27 393 636
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(1 215 969)	(1 069 936)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	26 297 916	26 323 700

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 4 601 931 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2012 r. 4 208 569 tys. zł.

Skupione wierzytelności udzielone klientom według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 231 184 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2012 r. 354 991 tys. zł.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)		
Zaangażowanie bilansowe brutto	25 313 766	25 457 786
Odpis z tytułu utraty wartości należności analizowanych portfelowo, dla których nie wystąpiła utrata wartości	(100 217)	(77 081)
Zaangażowanie bilansowe netto	25 213 549	25 380 705
Należności, które utraciły wartość		
Zaangażowanie bilansowe brutto	2 200 119	1 935 850
Odpis z tytułu utraty wartości należności analizowanych portfelowo i indywidualnie	(1 115 752)	(992 855)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 084 367	942 995

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Należności o zmiennej stopie procentowej według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 26 324 323 tys. zł (2012 r.: 26 241 884 tys. zł) a o stałej stopie procentowej według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 1 225 602 tys. zł (2012 r.: 1 185 574 tys. zł).

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2013	31.12.2012
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	176 542	147 457
– przedsiębiorstwa	102 927	78 430
– gospodarstwa domowe:	73 473	68 889
– klienci indywidualni	9 684	11 869
– przedsiębiorcy indywidualni	45 109	38 129
– rolnicy	18 680	18 891
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	1 039 427	922 479
– przedsiębiorstwa, w tym:	449 676	389 681
– inwestycyjne	79 684	60 776
– obrotowe	268 907	232 344
– gospodarstwa domowe:	582 435	525 371
– klienci indywidualni, w tym:	362 829	346 013
– nieruchomości	205 702	181 958
– przedsiębiorcy indywidualni	90 839	69 761
– rolnicy	128 767	109 597
– instytucje sektora budżetowego	260	445
– pozostałe podmioty	7 056	6 982
Odpisy na należności, razem	1 215 969	1 069 936

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kredyty i pożyczki brutto w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

31.12.2013	Oceniane indywidualnie z utratą wartości	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	96 577	4 175 959	4 272 536
– przedsiębiorstwa	89 929	1 817 425	1 907 354
– gospodarstwa domowe:	6 648	2 336 694	2 343 342
– klienci indywidualni	-	103 674	103 674
– przedsiębiorcy indywidualni	5 637	307 915	313 552
– rolnicy	1 011	1 925 105	1 926 116
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	1 130 355	22 110 994	23 241 349
– przedsiębiorstwa	820 809	6 071 387	6 892 196
– gospodarstwa domowe:	282 403	15 659 745	15 942 148
– klienci indywidualni	90 376	9 375 145	9 465 521
– przedsiębiorcy indywidualni	83 176	1 175 970	1 259 146
– rolnicy	108 851	5 108 630	5 217 481
– instytucje sektora budżetowego	168	251 404	251 572
– pozostałe podmioty	26 975	128 458	155 433
Kredyty i pożyczki brutto, razem	1 226 932	26 286 953	27 513 885
31.12.2012			
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	94 792	4 197 541	4 292 333
– przedsiębiorstwa	82 481	2 169 259	2 251 740
– gospodarstwa domowe:	12 310	1 997 733	2 010 043
– klienci indywidualni	-	107 615	107 615
– przedsiębiorcy indywidualni	12 204	333 377	345 581
– rolnicy	106	1 556 741	1 556 847
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	931 374	22 169 929	23 101 303
– przedsiębiorstwa	724 856	7 310 143	8 034 999
– gospodarstwa domowe:	199 641	14 489 389	14 689 030
– klienci indywidualni	55 483	8 811 680	8 867 163
– przedsiębiorcy indywidualni	54 493	1 187 950	1 242 443
– rolnicy	89 665	4 489 759	4 579 424
– instytucje sektora budżetowego	135	313 841	313 976
– pozostałe podmioty	6 742	56 556	63 298
Kredyty i pożyczki brutto, razem	1 026 166	26 367 470	27 393 636

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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

31.12.2013	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	37 903	138 639	176 542
– przedsiębiorstwa	36 910	66 017	102 927
– gospodarstwa domowe:	993	72 480	73 473
– klienci indywidualni	-	9 684	9 684
– przedsiębiorcy indywidualni	993	44 116	45 109
– rolnicy	-	18 680	18 680
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	462 656	576 771	1 039 427
– przedsiębiorstwa	344 593	105 083	449 676
– gospodarstwa domowe:	111 158	471 277	582 435
– klienci indywidualni	32 133	330 696	362 829
– przedsiębiorcy indywidualni	28 413	62 426	90 839
– rolnicy	50 612	78 155	128 767
– instytucje sektora budżetowego	99	161	260
– pozostałe podmioty	6 806	250	7 056
Odpisy z tytułu utraty wartości należności, razem	500 559	715 410	1 215 969
31.12.2012			
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	28 014	119 443	147 457
– przedsiębiorstwa	28 014	50 416	78 430
– gospodarstwa domowe:	-	68 889	68 889
– klienci indywidualni	-	11 869	11 869
– przedsiębiorcy indywidualni	-	38 129	38 129
– rolnicy	-	18 891	18 891
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	394 253	528 226	922 479
– przedsiębiorstwa	302 366	87 315	389 681
– gospodarstwa domowe:	85 063	440 308	525 371
– klienci indywidualni	22 634	323 379	346 013
– przedsiębiorcy indywidualni	20 365	49 396	69 761
– rolnicy	42 064	67 533	109 597
– instytucje sektora budżetowego	82	363	445
– pozostałe podmioty	6 742	240	6 982
Odpisy z tytułu utraty wartości należności, razem	422 267	647 669	1 069 936

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.12.2013 r. wynoszą 98 891 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2012 r. 82 590 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 miesięcy do 31.12.2013	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	147 457	922 479	389 681	525 371	445	6 982	1 069 936
Utworzenie odpisów*	230 350	1 202 313	577 527	623 737	373	676	1 432 663
Rozwiązanie odpisów*	(193 175)	(1 002 100)	(470 591)	(530 383)	(558)	(568)	(1 195 275)
Spisanie w ciężar odpisów	(8 135)	(88 308)	(37 798)	(50 476)	-	(34)	(96 443)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	45	5 043	(9 143)	14 186	-	-	5 088
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	176 542	1 039 427	449 676	582 435	260	7 056	1 215 969

12 miesięcy do 31.12.2012	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	120 013	762 892	246 855	502 620	674	12 743	882 905
Utworzenie odpisów*	196 798	1 369 275	578 121	789 792	661	701	1 566 073
Rozwiązanie odpisów*	(155 044)	(1 142 295)	(424 360)	(710 841)	(890)	(6 204)	(1 297 339)
Spisanie w ciężar odpisów	(8 163)	(76 550)	(18 630)	(57 920)	-	-	(84 713)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(6 147)	9 157	7 695	1 720	-	(258)	3 010
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	147 457	922 479	389 681	525 371	445	6 982	1 069 936

*Utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek zostało zaprezentowane obrotami ze względu na funkcjonalne ograniczenia systemowe. Powyższa prezentacja nie ma wpływu na wynik finansowy Grupy.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W roku 2013 Bank zawarł cztery umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów wynosiła 67 011 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne), objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku. Cena umowna sprzedaży portfela została ustalona na 5 295 tys. zł. W efekcie tych umów Bank zmniejszył o 9 414 tys. zł odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości kredytów i innych należności. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfela wyniósł 4 027 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

Kredyty i pożyczki brutto według terminów zapadalności

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	317 148	475 347
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	514 059	612 443
Od 3 miesięcy do 1 roku	2 705 412	3 136 038
Od 1 roku do 5 lat	4 688 298	4 510 251
Powyżej 5 lat	15 278 904	14 682 282
Kredyty, których termin zapadalności upłynął	4 010 064	3 977 275
Kredyty i pożyczki według terminów zapadalności, razem	27 513 885	27 393 636

Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości	25 313 766	25 457 786
Kredyty i pożyczki, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości, ale nie stwierdzono utraty wartości, w tym:	242 132	220 236
- oczekiwane przepływy uwzględniają wartość zabezpieczeń	242 132	220 236
- przeterminowane	174 327	149 917
Kredyty i pożyczki brutto	25 555 898	25 678 022
Odpisy na poniesione, niezareportowane straty (IBNR)	(100 217)	(77 081)
Kredyty i pożyczki netto	25 455 681	25 600 941

24 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	4 820 672	6 863 027
- emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	1 349 738	3 798 533
- emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	3 441 851	3 033 720
- emitowane przez podmioty finansowe – obligacje	5 074	5 118
- emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	24 009	25 656
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 401	4 530
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	4 826 073	6 867 557
<i>W tym:</i>		
- wyceniane metodą kwotowań rynkowych	3 446 373	3 037 358
- wyceniane na podstawie modeli	1 379 700	3 830 199

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Stan na 1 stycznia	6 867 557	3 624 750
Zakup papierów	188 594 255	95 168 031
Wykup papierów	(189 787 478)	(90 634 269)
Sprzedaż papierów	(856 040)	(1 636 809)
Zmiana w wycenie do wartości godziwej	(139 492)	230 867
Zmiana odsetek należnych, z tytułu różnic kursowych, dyskonta i premii	147 271	114 987
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	4 826 073	6 867 557

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 4 534 761 tys. zł (2012 r.: 6 828 437 tys. zł), natomiast opartych na stopie zmiennej 285 911 tys. zł (2012 r.: 34 590 tys. zł).

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 31 grudnia 2013 r. BGŻ S.A. posiadał obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 161 857 tys. zł (o wartości nominalnej 165 000 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP (w 2012 r. w kwocie 163 969 tys. zł o wartości nominalnej 140 000 tys. zł).

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży brutto według terminów zapadalności

	31.12.2013	31.12.2012
Bez terminu zapadalności	5 401	4 530
Do 1 miesiąca	1 354 731	3 808 513
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 074	-
Od 3 miesięcy do 1 roku	88 048	271 087
Od 1 roku do 5 lat	1 456 798	1 332 086
Powyżej 5 lat	1 916 021	1 451 341
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	4 826 073	6 867 557

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

25 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2013 Grupa posiadała nieruchomość inwestycyjną w postaci gruntu niezabudowanego o powierzchni 48.44 ha we Wrocławiu. Wartość godziwa nieruchomości została oszacowana w listopadzie 2013 roku przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 62 524 tys. zł. Wycena nieruchomości została dokonana podejściem mieszanym, metodą pozostałościową.

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Saldo otwarcia	62 301	63 401
Aktualizacja wartości	223	(1 100)
Sprzedaż	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	62 524	62 301
- cena nabycia	12 246	12 246
- przeszacowanie do wartości godziwej	50 278	50 055

26 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	31.12.2013	31.12.2012
W podmiotach sektora finansowego	35 052	46 139
Inwestycje, razem	35 052	46 139

Udziały w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2013

Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Dodatnia (ujemna) różnica wyceny	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu	Kapitały własne	Wynik finansowy za 2013 rok	Przychody ogółem
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	42 373	(7 321)	35 052	49%	71 534	(22 610)	63 040
Razem	42 373	(7 321)	35 052	-	-	-	-

Udziały w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2012

Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Dodatnia (ujemna) różnica wyceny	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu	Kapitały własne	Wynik finansowy za 2012 rok	Przychody ogółem
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	42 373	3 766	46 139	49%	94 161	(645)	75 377
Razem	42 373	3 766	46 139	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

27 Wartości niematerialne

	31.12.2013	31.12.2012
Licencje	131 651	131 644
Inne wartości niematerialne	583	618
Nakłady na wartości niematerialne	26 355	20 412
Wartości niematerialne, razem	158 589	152 674

12 miesięcy do 31.12.2013	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	431 983	4 158	20 412	456 553
<i>Zwiększenia:</i>	<i>48 771</i>	<i>306</i>	<i>54 992</i>	<i>104 069</i>
- przeniesienie z nakładów	48 771	278	-	49 049
- zakupy	-	1	54 992	54 993
- inne	-	27	-	27
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(53 055)</i>	<i>(119)</i>	<i>(49 049)</i>	<i>(102 223)</i>
- przeniesienie z nakładów	-	-	(49 049)	(49 049)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(53 055)	(119)	-	(53 174)
Saldo na dzień 31 grudnia	427 699	4 345	26 355	458 399
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	300 339	3 540	-	303 879
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>(4 291)</i>	<i>222</i>	-	<i>(4 069)</i>
- amortyzacja za rok obrotowy	47 162	340	-	47 502
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(51 453)	(118)	-	(51 571)
Saldo na dzień 31 grudnia	296 048	3 762	-	299 810
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	131 644	618	20 412	152 674
Saldo na dzień 31 grudnia	131 651	583	26 355	158 589

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 miesięcy do 31.12.2012	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	389 642	3 970	22 958	416 570
<i>Zwiększenia:</i>	<i>51 819</i>	<i>332</i>	<i>49 827</i>	<i>101 978</i>
– przeniesienie z nakładów	51 819	332	-	52 151
– zakupy	-	-	49 827	49 827
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(9 478)</i>	<i>(144)</i>	<i>(52 373)</i>	<i>(61 995)</i>
– przeniesienie z nakładów	-	-	(52 151)	(52 151)
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(9 478)	(144)	(222)	(9 844)
Saldo na dzień 31 grudnia	431 983	4 158	20 412	456 553
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	266 645	3 322	-	269 967
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>33 694</i>	<i>218</i>	-	<i>33 912</i>
– amortyzacja za rok obrotowy	42 857	362	-	43 219
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(9 163)	(144)	-	(9 307)
Saldo na dzień 31 grudnia	300 339	3 540	-	303 879
ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI				
Saldo na dzień 1 stycznia	-	-	160	160
<i>Zmiany stanu:</i>	-	-	<i>(160)</i>	<i>(160)</i>
– rozwiązanie odpisu	-	-	(160)	(160)
Saldo na dzień 31 grudnia	-	-	-	-
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	122 997	648	22 798	146 443
Saldo na dzień 31 grudnia	131 644	618	20 412	152 674

W odniesieniu do wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, tzn. będące w trakcie realizacji, Grupa na bieżąco identyfikuje przesłanki utraty wartości. Na podstawie przeglądu poniesionych nakładów na wartości niematerialne w budowie na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku nie stwierdzono utraty ich wartości.

Grupa według stanu na 31.12.2013 r. oraz 31.12.2012 r. nie posiada istotnych zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

28 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2013	31.12.2012
Środki trwałe, w tym:	442 137	454 077
– grunty i budynki	263 220	269 175
– rzeczowe środki trwałe	178 917	184 902
Środki trwałe w budowie	7 002	15 021
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	449 139	469 098

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2013 i 2012:

12 miesięcy do 31.12.2013	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	432 726	572 469	15 021	1 020 216
Zwiększenia:	5 992	36 490	34 489	76 971
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	5 992	36 489	-	42 481
– zakupy	-	1	34 489	34 490
Zmniejszenia:	(1 736)	(41 670)	(42 508)	(85 914)
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(42 481)	(42 481)
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(1 736)	(41 663)	-	(43 399)
– inne	-	(7)	(27)	(34)
Saldo na dzień 31 grudnia	436 982	567 289	7 002	1 011 273
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	155 988	387 558	-	543 546
Zmiany stanu:	9 918	809	-	10 727
– amortyzacja za rok obrotowy	10 381	41 336	-	51 717
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(463)	(40 520)	-	(40 983)
– inne	-	(7)	-	(7)
Saldo na dzień 31 grudnia	165 906	388 367	-	554 273
ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI				
Saldo na dzień 1 stycznia	7 563	9	-	7 572
Zmiany stanu:	293	(4)	-	289
– utworzenie odpisu aktualizującego	500	-	-	500
– sprzedaż	(206)	-	-	(206)
– inne	(1)	(4)	-	(5)
Saldo na dzień 31 grudnia	7 856	5	-	7 861
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	269 175	184 902	15 021	469 098
Saldo na dzień 31 grudnia	263 220	178 917	7 002	449 139

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 miesięcy do 31.12.2012	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	427 559	606 624	15 642	1 049 825
Zwiększenia:	5 470	31 504	36 113	73 087
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	5 212	31 444	-	36 656
– zakupy	258	-	36 113	36 371
– inne	-	60	-	60
Zmniejszenia:	(303)	(65 660)	(36 734)	(102 697)
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(36 656)	(36 656)
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(303)	(65 659)	-	(65 962)
– inne	-	(1)	(78)	(79)
Saldo na dzień 31 grudnia	432 726	572 468	15 021	1 020 215
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	145 867	410 429	-	556 296
Zmiany stanu:	10 121	(22 872)	-	(12 751)
– amortyzacja za rok obrotowy	10 278	41 021	-	51 299
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(157)	(63 920)	-	(64 077)
– inne	-	27	-	27
Saldo na dzień 31 grudnia	155 988	387 557	-	543 545
ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI				
Saldo na dzień 1 stycznia	7 564	22	-	7 586
Zmiany stanu:	(1)	(13)	-	(14)
– inne	(1)	(13)	-	(14)
Saldo na dzień 31 grudnia	7 563	9	-	7 572
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	274 128	196 173	15 642	485 943
Saldo na dzień 31 grudnia	269 175	184 902	15 021	469 098

Grupa według stanu na 31.12.2013 r. oraz 31.12.2012 r. nie posiada istotnych zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

29 Inne aktywa

	31.12.2013	31.12.2012
Inne aktywa:		
– dłużnicy różni	81 059	110 054
– rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	7 860	16 999
– koszty do rozliczenia w czasie	10 679	5 786
– przychody do otrzymania	7 184	5 347
– rozliczenia z tytułu kart płatniczych	77 854	88 458
– pozostałe	1 625	2 048
Inne aktywa brutto, razem	186 261	228 692
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(29 797)	(28 327)
Inne aktywa netto, razem	156 464	200 365

30 Zobowiązania wobec banków

	31.12.2013	31.12.2012
Rachunki bieżące	61 544	60 886
Depozyty terminowe	274 266	372 560
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 860 839	3 558 377
Inne zobowiązania	74 765	102 613
Zobowiązania wobec banków, razem	3 271 414	4 094 436

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (Rabobank) zawarły umowę, zgodnie z którą Bank otrzymał środki w kwocie 1 008 000 tys. 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 2013 r. stan kapitału pożyczki wynosi 2 441 515 tys. zł (po przedterminowej spłacie 90 mln CHF zgodnie z aneksem z 28 maja 2013 r.).

Bank otrzymał pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) w kwocie po 50.000 tys. EUR, pierwszą w 2010 roku, drugą w 2011 roku. Według stanu na 31 grudnia 2013 r. stan kapitału tych pożyczek wynosi 207 360 tys. zł.

W listopadzie 2012 roku Bank otrzymał pożyczkę od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w kwocie 205 440 tys. zł (ekwiwalent 50 mln EUR według kursu ustalonego przez EBI na 2 dni przed uruchomieniem kredytu) na okres 10 lat. Pożyczka została zabezpieczona gwarancją wystawioną przez Rabobank. Umowa gwarancji ma charakter trójstronny, tzn. podpisane zostały dwie umowy: między Rabobank i EBI, w której Rabobank gwarantuje (do 120% kwoty pożyczki) spłatę przez Bank BGŻ pożyczki i odsetek zgodnie z ustalonym harmonogramem oraz między Rabobank i Bankiem BGŻ, gdzie Bank BGŻ zobowiązuje się płacić koszty gwarancji w wysokości 0,95% od 120% kwoty pożyczki pozostającej do spłaty. Według stanu na 31 grudnia 2013 roku stan kapitału pożyczki wynosi 205 440 tys. zł.

We wszystkich otrzymanych pożyczkach nie doszło do złamania postanowień umownych i kowenantów związanych z sytuacją finansową Banku i obowiązkami informacyjnymi w 2013 i 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zobowiązania wobec banków według terminów wymagalności

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	436 983	506 575
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	38 163	73 418
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	327 307	367 284
Powyżej 1 roku do 5 lat	1 217 919	1 422 387
Powyżej 5 lat	1 251 042	1 724 772
Zobowiązania wobec banków, razem	3 271 414	4 094 436

31 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec klientów	-	32 341
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	-	32 341

32 Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe podmioty finansowe:	1 046 953	2 537 917
Rachunki bieżące	9 894	9 268
Lokaty terminowe	1 037 048	2 528 638
Inne zobowiązania	11	11
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	-
– pozostałe	11	11
Klienci indywidualni:	16 377 174	15 802 420
Rachunki bieżące	10 100 652	8 439 404
Lokaty terminowe	6 208 272	7 351 820
Inne zobowiązania	68 250	11 196
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	7 965	6 671
– pozostałe	60 285	4 525
Klienci korporacyjni:	8 466 523	7 924 560
Rachunki bieżące	4 891 038	3 974 931
Lokaty terminowe	3 510 860	3 871 567
Inne zobowiązania	64 625	78 062
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	63 488	77 184
– pozostałe	1 137	878
W tym rolnicy:	1 200 404	1 009 139
Rachunki bieżące	1 040 784	856 815
Lokaty terminowe	152 923	143 693
Inne zobowiązania	6 697	8 631
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	6 667	8 599
– pozostałe	30	32

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	31.12.2013	31.12.2012
Klienci sektora budżetowego:	602 066	677 074
Rachunki bieżące	458 346	484 830
Lokaty terminowe	143 593	192 118
Inne zobowiązania	127	126
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	127	124
– pozostałe	-	2
Zobowiązania wobec klientów, razem	26 492 716	26 941 971

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	19 419 423	17 668 185
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 953 129	4 077 666
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 041 709	4 856 765
Powyżej 1 roku do 5 lat	1 066 302	326 379
Powyżej 5 lat	12 153	12 976
Zobowiązania wobec klientów, razem	26 492 716	26 941 971

33 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 852 931	2 033 267
Emisja certyfikatów depozytowych	601 721	4 202 156
Wykup certyfikatów depozytowych, papierów Quatro	(1 306 155)	(4 468 205)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	42 661	85 713
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	1 191 158	1 852 931

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.

Bank jako emitent papierów dłużnych zawarł Umowę Dealerską oraz Umowę Emisyjną na potrzeby Programu Emisji Papierów Dłużnych („Program”) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Pekao S.A., BRE Bankiem S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A., pełniących rolę Dealerów Programu. Program przewiduje wielokrotne emisje Certyfikatów Depozytowych („CD”) oraz Obligacji Banku („obligacje”) denominowanych w PLN o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3 500 mln PLN. Bank będzie emitować CD zerokuponowe oraz kuponowe na okres nie dłuższy niż 5 lat oraz obligacje kuponowe i zerokuponowe, które mogą być emitowane na termin nie dłuższy niż 10 lat. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.

Program Emisji Papierów Dłużnych jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności kredytowej Grupy.

Umowy są odnowieniem i rozszerzeniem o emisję obligacji dotychczasowego Programu Emisji Papierów Dłużnych z dnia 14 marca 2008 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Na dzień 31 grudnia 2013 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 1 184 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2012 r. wynosi 1 877 000 tys. zł (wartość nominalna).

34 Zobowiązania podporządkowane

Zgodnie z aneksem z dnia 28 maja 2013 r. do umowy pożyczki 1 008 mln CHF od Rabobanku z dnia 22 kwietnia 2011 r., w dniu 03 czerwca 2013 r. Bank BGŻ dokonał przedterminowej spłaty 90 mln CHF. Równocześnie na mocy nowej umowy z dnia 28 maja 2013 r., środki te zostały udzielone Bankowi BGŻ przez Rabobank w postaci pożyczki podporządkowanej na okres 10 lat, tj. z datą jednorazowej spłaty w dniu 3 czerwca 2023 r. i oprocentowaniem ustalonym na poziomie Wibor 6M + marża.

Marża została ustalona na poziomie 2,01%, uwzględniając:

- aktualny koszt finansowania się Rabobanku na okres 10 lat w PLN,
- aktualny koszt podporządkowania takiego finansowania (na podstawie indeksów iTraxx),
- połowę kosztów zerwania oryginalnej pożyczki CHF (ze względu na różnicę w terminie spłaty).

Rabobank, w przypadku zmian w strukturze właścicielskiej Banku BGŻ skutkujących zmniejszeniem udziałów Rabobanku w Banku BGŻ poniżej 70%, ma możliwość podniesienia ww. marży maksymalnie do 4%.

W dniu 28 sierpnia 2013 r. KNF wyraził zgodę na zaliczenie kwoty ww. pożyczki podporządkowanej do funduszy uzupełniających Banku BGŻ.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 304 817 tys. zł.

35 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2013	31.12.2012
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	55 217	83 512
Wierzyciele różni	58 060	74 681
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	93 033	74 477
Rezerwy na koszty rzeczowe	28 466	31 857
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	40 974	57 585
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	15 275	12 563
Przychody przyszłych okresów	14 102	15 189
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	20 914	29 343
Pozostałe zobowiązania, razem	326 041	379 207

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

36 Rezerwy

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwa na restrukturyzację	4 310	13 515
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	19 966	14 407
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	18 338	7 257
Rezerwa na sprawy sporne	18 845	28 736
Pozostałe rezerwy	2 556	1 586
Rezerwy, razem	64 015	65 501
	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Rezerwy na restrukturyzację		
Wartość bilansowa na początek okresu	13 515	-
Utworzenie rezerwy	7 746	16 901
Wykorzystanie rezerw	(16 951)	(3 386)
Wartość bilansowa na koniec okresu	4 310	13 515
	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		
Wartość bilansowa na początek okresu	14 407	16 459
Utworzenie rezerw	6 718	683
Rozwiązanie rezerw	(1 159)	(2 735)
Wartość bilansowa na koniec okresu	19 966	14 407
	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		
Wartość bilansowa na początek okresu	7 257	6 018
Utworzenie rezerwy	34 293	57 754
Rozwiązanie rezerwy	(22 994)	(56 064)
Inne zmiany	(218)	(451)
Wartość bilansowa na koniec okresu	18 338	7 257
	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Rezerwy na sprawy sporne		
Wartość bilansowa na początek okresu	28 736	34 684
Utworzenie rezerwy	1 122	8 158
Wykorzystanie rezerw	(1 915)	(8 246)
Rozwiązanie rezerwy	(9 251)	(5 860)
Inne zmiany	153	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	18 845	28 736
	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Pozostałe rezerwy		
Wartość bilansowa na początek okresu	1 586	1 224
Utworzenie rezerwy	1 537	280
Wykorzystanie rezerw	(89)	(23)
Rozwiązanie rezerw	-	(105)
Inne zmiany	(478)	210
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 556	1 586

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

1. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku łączna wartość postępowań, w których Grupa jest pozwany wynosiła 42 849 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Grupy wynosiła 83 784 tys. zł (wartości dotyczą postępowań, których wartość przedmiotu sporu przekracza 100 tys. zł oraz postępowań dotyczących spraw z zakresu prawa pracy z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych).

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 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. Postanowieniem Sądu Apelacyjnego z dnia 25 października 2012 r. zmieniono postanowienia Sądu Okręgowego oddalając wniosek MasterCard o zawieszenie postępowania.

Po podjęciu zawieszzonego postępowania, wyrokiem z 21 listopada 2013 r. Sąd oddalił wszystkie odwołania stron (banków i MasterCard) oraz zmienił decyzję Prezesa UOKiK obniżając uprzednio nałożoną karę na Bank do kwoty 1 861 tys. zł. Wyrok jest nieprawomocny.

Według stanu na 31.12.2013 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 1 861 tys. zł.

3. Decyzją z dnia 31 lipca 2012 r. Prezes UOKiK uznał działania Banku związane ze stosowaniem przez Bank określonej treści wzorca umowy o prowadzenie indywidualnych kont emerytalnych za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, stwierdzając zaniechanie ich stosowania z dniem 10 sierpnia 2011 r. Prezes UOKiK nałożył na Bank karę pieniężną w łącznej wysokości 1 374 tys. zł. Decyzja jest nieprawomocna. Bank w dniu 21 sierpnia 2012 r. wniósł odwołanie. Sąd nie wyznaczył jeszcze terminu rozprawy.

Według stanu na 31.12.2013 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 1 374 tys. zł.

4. Spółka zależna Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. (Spółka) była stroną w sporze sądowym z powództwa SM INCO, o „usunięcie niezgodności między stanem prawnym nieruchomości położonej we Wrocławiu Marszowicach a rzeczywistym stanem prawnym tej nieruchomości” poprzez wpisanie SM INCO jako właściciela tej nieruchomości w miejsce ujawnionego w chwili obecnej BFN ACTUS Sp. z o.o. W dniu 16 marca 2011 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej oddalił powództwo SM INCO, natomiast w dniu 20 stycznia 2012 roku Sąd Okręgowy we Wrocławiu oddalił apelację SM INCO. W dniu 14 marca 2013 r. Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej SM INCO.

5. W dniu 16 października 2012 r. Zarząd Banku zawarł ze związkami zawodowymi działającymi w Banku porozumienie w sprawie zasad postępowania w sprawach dotyczących pracowników objętych zamiarem grupowego zwolnienia, zgodnie z art. 3. ust 1 Ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników. Porozumienie zakłada możliwość skorzystania przez pracowników objętych zwolnieniami ze świadczeń łagodzących skutki utraty zatrudnienia.

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Są to m.in. dodatkowe odprawy uzależnione od stażu pracy w Banku, a także wsparcie w zakresie rozwoju umiejętności aktywnego poszukiwania nowych możliwości zatrudnienia.

Według stanu na 31.12.2013 r. rezerwa restrukturyzacyjna z powyższego tytułu wynosi 4 310 tys. zł.

6. Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne („odprawy”), zgodnie z MSR 19. Rezerwa na odprawy wyliczana jest metodą aktuarialną prognozowanych uprawnień jednostkowych (ang. *Projected Unit Credit*) przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych, krótko i długoterminowych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracowników jest przewidywana kwota odprawy, jaką Bank zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu Wynagradzania obowiązującego w Banku. Przewidywana kwota odprawy obliczana jest, jako iloczyn następujących czynników:
- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy, zgodnie z zapisami Regulaminu Wynagradzania,
 - przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru od momentu wyceny do dnia wypłaty odprawy,
 - współczynnika procentowego uzależnionego do stażu pracy (zgodnie z zapisami Regulaminu Wynagradzania),
 - stopnia nabycia prawa do świadczenia, indywidualnego dla każdego pracownika i proporcjonalnego do jego stażu pracy w Banku.

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień zakończenia roku. Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego dla obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, ustalana jest na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego, prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do momentu wypłaty odprawy, jako pracownika Banku i prawdopodobieństwa warunkującego wypłatę świadczenia (np. prawdopodobieństwa inwalidztwa) Kwota rocznych odpisów oraz prawdopodobieństwo obliczane są na bazie modeli, w których wzięte są pod uwagę trzy następujące ryzyka:

- możliwości zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika szacowana jest z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Banku. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione do wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy. Ryzyko śmierci oraz inwalidztwa oszacowane zostało na podstawie analizy najnowszych danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet oraz danych historycznych, publikowanych przez GUS i ZUS.

Rezerwa będąca efektem wyceny aktuarialnej aktualizowana jest w okresach rocznych na podstawie wyceny niezależnego aktuarium, a w okresach kwartalnych, na podstawie prognoz kwartalnych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

37 Odroczonego podatek dochodowy

W roku obrotowym nastąpiły następujące zmiany w odroczonego podatku dochodowym:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2013	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2012	Obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa za 2013 r.
Odsetki do zapłacenia naliczone od zobowiązań, w tym odsetki i dyskonto z tytułu certyfikatów depozytowych	139 628	227 623	(16 719)
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	334 671	349 561	(2 829)
Kwoty odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe (niebędących kosztami uzyskania przychodu), wobec których przewidziane jest uprawdopodobnienie	582 913	521 858	11 600
Przychody pobierane z góry oraz rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z uwzgl. efektywnej stopy procentowej	283 310	248 633	6 589
Rezerwa na odprawy jubileuszowe, emerytalne, niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	39 551	40 484	(177)
Pozostałe rezerwy na koszty osobowe	41 011	57 621	(3 156)
Rezerwy na koszty rzeczowe	28 350	31 857	(667)
Wycena wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	20 435	147	3 855
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	2 553	1 190	259
Strata podatkowa	-	105 302	(20 007)
Razem:	1 472 422	1 584 276	(21 252)
Podstawa aktywa rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych) oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	1 451 987	1 584 129	(25 107)
Podstawa aktywów rozpoznanych z kapitałem z aktualizacji wyceny oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	20 435	147	3 855

Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego związane są z odpisami z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, których nieściągalność nie zostanie uprawdopodobniona w przyszłości. Kwota nieznaną różnic przejściowych z tego tytułu wynosiła na 31.12.2013 r. 51 582 tys. zł, a na 31.12.2012 r. wynosiła 40 763 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2013	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2012	Obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy za 2013 r.
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od należności	(136 107)	(146 815)	2 035
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	(394 733)	(448 521)	10 219
Wycena gruntu	(50 278)	(50 055)	(42)
Koszty transakcyjne od udzielonych kredytów i pożyczek	(56 694)	(34 411)	(4 234)
Wycena wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(133 351)	(266 012)	25 206
Razem:	(771 163)	(945 814)	33 184
Podstawa rezerwy rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych) oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	(637 812)	(679 802)	7 978
Podstawa rezerwy odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	(133 351)	(266 012)	25 206
Prezentowane jako	279 760	301 012	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(146 520)	(179 704)	
Razem	133 240	121 308	
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142 792	130 818	
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 552)	(9 510)	

38 Działalność zaniechana

Grupa nie prowadzi działalności, która została zaniechana w 2013 roku bądź w 2012 roku.

39 Płatności w formie akcji

Płatności na bazie instrumentu finansowego (akcje fantomowe).

W Banku obowiązuje Polityka Wynagradzania Członków Zarządu Banku i Polityka Wynagradzania Pracowników Banku..

Zasady i założenia zawarte w ww. Politykach gwarantują istnienie racjonalnej, zrównoważonej i podlegającej kontroli polityki wynagradzania, zgodnej z akceptowanym poziomem ryzyka, ze standardami i wartościami BGŻ oraz z odpowiednimi przepisami ustawowymi i wykonawczymi, w szczególności z Uchwałą Nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011.

Zgodnie z ww. regulacjami, pracownicy Banku mający istotny wpływ na profil ryzyka, otrzymują wynagrodzenie zmienne, którego część przyznawana jest w formie instrumentu finansowego (akcje fantomowe), a pozostała część - w formie pieniężnej.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wynagrodzenie zmienne przyznane w akcjach fantomowych wypłacane jest po upływie rocznego okresu retencji, jako ekwiwalent pieniężny o wartości odpowiadającej ilości przyznanych akcji.

Część pieniężna wynagrodzenia zmiennego regulowana jest przez MSR 19, zaś część przyznawana w akcjach fantomowych regulowana jest przez MSSF 2.

Wynagrodzenia zmienne za rok 2012 i za rok 2013 – Akcje Fantomowe

Rodzaj transakcji w świetle MSSF 2	Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych
Data rozpoczęcia okresu oceny	<u>Za rok 2012:</u> 1 stycznia 2012 <u>Za rok 2013:</u> 1 stycznia 2013
Data ogłoszenia programu	21 czerwca 2012 – wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej zatwierdzającej Politykę Wynagradzania Członków Zarządu Banku i Politykę Wynagradzania Pracowników Banku.
Data przyznania programu zgodnie z definicją MSSF 2	<u>Za rok 2012:</u> 12 marca 2013 – w przypadku Członków Zarządu Banku (wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej) 26 marca 2013 – w przypadku pozostałych pracowników objętych programem (wejście w życie Uchwały Zarządu Banku). <u>Za rok 2013:</u> W przypadku członków Zarządu Banku - data podjęcia Uchwały przez Radę Nadzorczą W przypadku pozostałych pracowników objętych programem - data podjęcia Uchwały przez Zarząd Banku).
Liczba instrumentów przyznanych	<u>Za rok 2012:</u> część nieodroczonej (do której pracownicy nabyli uprawnienia) - 21 799 część odroczonej (do której pracownicy nie nabyli uprawnień) – 20 011 <u>Za rok 2013:</u> Zostanie ustalona w dacie przyznania
Wartość instrumentów przyznanych (w dacie przyznania)	<u>Za rok 2012</u> część nieodroczonej – 1 207 tys. zł część odroczonej – 1 108 tys. zł <u>Za rok 2013</u> Zostanie ustalona w dacie przyznania
Data zapadalności	<u>Za rok 2012:</u> 30 kwietnia 2017 r. <u>Za rok 2013 :</u> 4 lata od daty przyznania
Data nabycia uprawnień	<u>Za rok 2012:</u> W przypadku członków Zarządu Banku: część nieodroczonej - 1 kwietnia 2013 część odroczonej - 1 kwietnia 2016 W przypadku pozostałych pracowników objętych programem: część nieodroczonej – 1 kwietnia 2013 część odroczonej - 1/3 – 1 kwietnia 2014 1/3 – 1 kwietnia 2015 1/3 – 1 kwietnia 2016 <u>Za rok 2013:</u> W przypadku członków Zarządu Banku:

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	część nieodroczone - do 30 czerwca 2014 część odroczone - do 30 czerwca 2017
	W przypadku pozostałych pracowników objętych programem: część nieodroczone – do 30 czerwca 2014 część odroczone - 1/3 – do 30 czerwca 2015 1/3 – do 30 czerwca 2016 1/3 – do 30 czerwca 2017
Warunki nabycia uprawnień	Ocena indywidualnych wyników pracy Wyniki finansowe Banku Analiza wystąpienia sytuacji mogących mieć wpływ na obniżenie odroczonej części wynagrodzenia zmiennego. Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Banku.
Rozliczenie programu	W dniu rozliczenia, uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca iloczyn posiadanych przez uczestnika akcji fantomowych oraz mediany średniodziennych cen akcji Banku na GPW z okresu 90 dni poprzedzających dzień rozliczenia.

Akcje fantomowe – zmiany w programie w latach 2013 i 2012

	2013		2012		mediana
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	średniodziennych cen akcji Banku*
Stan na początek okresu	-	-	-	-	-
przyznane	41 810	2 316	-	-	55,385
wykonane	-	-	-	-	-
utracone	-	-	-	-	-
wygasłe	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	41 810	2 895	-	-	69,230

*w celu rozliczenia wartości akcji fantomowych przyjęto medianę średniodziennych cen akcji Banku na GPW z okresu 90 dni poprzedzających dzień rozliczenia.

W 2013 roku nie były dokonywane płatności z tytułu realizacji praw do akcji fantomowych.

W rachunku wyników roku 2013, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości dot. rozpoznawania kosztów świadczeń realizowanych w ramach programu zmiennego systemu wynagradzania, został rozpoznany koszt bieżącej wartości świadczeń pracowniczych w wysokości 1 372 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość rezerwy z tytułu zobowiązań w formie akcji fantomowych wynosiła 1 686 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2012 r. – 1 137 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

40 Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.12.2013	31.12.2012
Udzielone zobowiązania warunkowe	4 605 578	4 610 161
– zobowiązania dotyczące finansowania	3 852 656	3 994 542
– zobowiązania gwarancyjne	752 922	615 619
Otrzymane zobowiązania warunkowe	16 789	283 191
– zobowiązania o charakterze finansowym	10 378	278 855
– zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	6 411	4 336

Zobowiązania udzielone i otrzymane według terminów zapadalności

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	3 549 895	3 551 872
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	140 877	170 969
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	559 560	552 321
Powyżej 1 roku do 5 lat	350 671	319 103
Powyżej 5 lat	4 575	15 896
Zobowiązania udzielone, razem	4 605 578	4 610 161
Do 1 miesiąca	9 628	279 855
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 800	-
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 914	2 510
Powyżej 1 roku do 5 lat	447	826
Powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania otrzymane, razem	16 789	283 191

Dodatkowo na 31.12.2013 r. Grupa posiadała zobowiązania wynikające z wystawionych promes udzielenia kredytów, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte w wysokości 588 378 tys. zł (w 2012 r. 388 295 tys. zł).

Grupa posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy

	31.12.2013
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
– wartość nominalna zabezpieczenia	165 000
– rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe
– termin wykupu zabezpieczenia	25.10.2023
– wartość bilansowa zabezpieczenia	161 857
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
– środki pieniężne	1 619
Środki BGŻ w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń prowadzonym przez KDPW	
– środki pieniężne	-
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
– wartość nominalna zabezpieczenia	45 027
– rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call” (należności od banków)
Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (transakcje sell-buy-back)	
– obligacje skarbowe	-

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	31.12.2012
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
– wartość nominalna zabezpieczenia	140 000
– rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe
– termin wykupu zabezpieczenia	25.10.2021
– wartość bilansowa zabezpieczenia	163 969
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
– środki pieniężne	1 644
Środki BGŻ w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń prowadzonym przez KDPW	
– środki pieniężne	100
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
– wartość nominalna zabezpieczenia	30 832
– rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call” (należności od banków)
Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (transakcje sell-buy-back)	
– obligacje skarbowe	32 446

41 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

Poziom 1

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

Poziom 2

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

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Grupa dokonuje okresowej oceny (co najmniej raz na kwartał) przyporządkowania poszczególnych aktywów i zobowiązań do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Podstawą klasyfikacji do poszczególnych poziomów hierarchii wyceny są dane wejściowe użyte do wyceny, czyli kwotowania rynkowe lub inne informacje. O klasyfikacji aktywa lub zobowiązania do danego poziomu hierarchii decyduje najniższy poziom danych wejściowych użyty do wyceny, mających istotny wpływ na wyznaczenie wartości godziwej.

W przypadku zmiany użytych danych wejściowych na dane o innym poziomie, np. w wyniku zmian metodologii wyceny lub zmian źródeł danych rynkowych, Grupa dokonuje transferu aktywa lub zobowiązania do właściwego poziomu wyceny w okresie sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W 2013 i 2012 roku Grupa nie dokonywała zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

W tabeli poniżej przedstawiono podział aktywów i zobowiązań prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej na trzy kategorie:

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	4 465 074	1 765 635	97 236	6 327 945
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 018 701	-	-	1 018 701
Pochodne instrumenty finansowe	-	353 437	9 823	363 260
Instrumenty zabezpieczające	-	57 387	-	57 387
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 446 373	1 354 811	24 889	4 826 073
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	62 524	62 524
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	271 288	329 791	7 159	608 238
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	271 288	-	-	271 288
Pochodne instrumenty finansowe	-	329 791	7 159	336 950
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
31.12.2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	3 256 409	4 253 303	88 849	7 598 561
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	219 051	-	-	219 051
Pochodne instrumenty finansowe	-	380 473	-	380 473
Instrumenty zabezpieczające	-	69 179	-	69 179
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 037 358	3 803 651	26 548	6 867 557
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	62 301	62 301
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	72 005	326 215	-	398 220
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	72 005	-	-	72 005
Pochodne instrumenty finansowe	-	326 215	-	326 215

Do poziomu 1 Grupa klasyfikuje dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, dla których istnieją kwotowania rynkowe, bądź które są notowane w publicznym obrocie.

Do poziomu 2 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe typu swap, FRA, kontrakty wymiany walutowej oraz opcje, a także bony pieniężne oraz kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.

Do poziomu 3 Grupa klasyfikuje opcje wbudowane w lokaty inwestycyjne wraz z zabezpieczającymi je opcjami międzybankowymi, obligacje komunalne oraz akcje i udziały nienotowane na aktywnych rynkach.

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 ustala się stosując techniki wyceny (np. modele), opisane w notcie 3.

Dane wejściowe do wyceny instrumentów klasyfikowanych do poziomu 2 oraz 3 obejmują kursy walutowe, krzywe stóp procentowych, stawki referencyjne, zmienności kursów walutowych i stawek referencyjnych, punkty swapowe, basis spready, wartości indeksów giełdowych oraz ceny futures.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W przypadku pochodnych instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3 parametrem nieobserwowalnym są korelacje pomiędzy indeksami giełdowymi (na dzień 31 grudnia 2013 r. zakres korelacji wynosił od 0,3152 do 0,4605) oraz korelacje pomiędzy kursami walutowymi a indeksami giełdowym (na dzień 31 grudnia 2013 r. zakres korelacji wynosił od – 0,2165 do 0,3233). W przypadku skrajnych zmian korelacji maksymalna oszacowana łączna zmiana wyceny na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 832 tys. PLN.

W przypadku obligacji komunalnych zakwalifikowanych do poziomu 3 parametrem nieobserwowalnym jest marża na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce. Wpływ zmian wysokości marży kredytowej na zmiany wartości godziwej ocenia się jako nieistotny.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnej danymi wejściowymi użytymi do wyceny są ceny ofertowe dla porównywalnych nieruchomości, rzeczywiste ceny transakcyjne oraz inne dane dot. uwarunkowań rynku nieruchomości na danym obszarze. Przyjęcie innych szacunków niż te użyte wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 mogłoby skutkować istotną zmianą wyceny nieruchomości inwestycyjnej, jednak Grupa nie dysponuje wiarygodnymi szacunkami dotyczącymi ich wpływu na wartość godziwą nieruchomości.

Wycena została dokonana przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego podejściem mieszanym, metodą pozostałościową.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2013	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Należności od banków	269 757	267 126	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	309 255	309 255	3
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	35 052	35 052	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 297 916	26 369 191	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	3 271 414	3 278 049	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	26 492 716	26 420 359	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 191 158	1 203 434	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	304 817	309 382	3
31.12.2012	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Należności od banków	104 035	102 125	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	104 369	104 369	3
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	46 139	46 139	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 357 522	26 468 654	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	4 094 436	4 128 355	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	32 341	32 341	3
Zobowiązania wobec klientów	26 323 700	26 452 667	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 852 776	1 837 553	3

a) Należności i zobowiązania od banków

Należności i zobowiązania od banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa lokat/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.

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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

c) Należności i zobowiązania z tytułu BSB/SBB

Wartość godziwa należności z tytułu zakupionych papierów / zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu została przyjęta w wartości bilansowej ze względu na krótki charakter tych transakcji.

d) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wartość godziwa inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych została przyjęta w wartości bilansowej.

e) Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej

Zobowiązania obejmują pożyczkę podporządkowaną (90 mln CHF). Wartość godziwa pożyczki o 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.

f) Zobowiązania wobec 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

g) 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.

W poniższej tabeli przedstawiono informację dotyczącą kompensowania instrumentów finansowych na 31 grudnia 2013 roku.

	Wartość brutto wykazywana w aktywach / pasywach finansowych	Wartość brutto zakwalifikowana do kompensacji bilansowej zgodnie z MSR32	Wartość netto wykazywana w aktywach / pasywach finansowych	Wartość kompensowania w ramach zawartych umów	Wartość Cash-Collateral	Wartość netto
Aktywa finansowe						
Instrumenty pochodne handlowe	354 465	-	354 465	(281 605)	(71 137)	1 723
Instrumenty pochodne zabezpieczające	57 387	-	57 387	(53 316)	(3 463)	608
BSB/SBB, pożyczki papierów i podobne umowy	272 149	-	272 149	(272 149)	-	-
Razem	684 001	-	684 001	(607 070)	(74 600)	2 331
Pasywa finansowe						
Instrumenty pochodne handlowe	334 921	-	334 921	(281 605)	(45 027)	8 289
Razem	334 921	-	334 921	(281 605)	(45 027)	8 289

Możliwość kompensowania niewymagalnych należności i zobowiązań, jak również rozliczenie w kwocie netto w przypadku przedterminowego rozliczenia kontraktu, wynika z postanowień umów ramowych/ ISDA zawartych z kontrahentami.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

42 Leasing operacyjny

Grupa jako leasingobiorca

Grupa posiada koszty z tytułu leasingu samochodów osobowych oraz leasingu urządzeń poligraficznych. Grupa 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.

Płatności leasingowe według terminów zapadalności

	31.12.2013	31.12.2012
do 1 roku	56 286	55 832
od 1 roku do 5 lat	115 592	77 231
powyżej 5 lat	11 064	19 491
Razem	182 942	152 554

Grupa jako leasingodawca

Grupa 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

	31.12.2013	31.12.2012
do 1 roku	3 184	3 039
od 1 roku do 5 lat	5	1 216
powyżej 5 lat	-	58
Razem	3 189	4 313

43 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 obligacjach oraz nieskarbowych instrumentach dłużnych średnio w miesiącu w 2013 roku wynosiły 92 374 tys. zł, a w 2012 roku wynosiły 2 956 tys. zł i dotyczyły transakcji na bonach skarbowych i obligacjach oraz nieskarbowych instrumentach dłużnych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

44 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Akcjonariusz	31.12.2013 r.		31.12.2012	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
Rabobank International Holding B.V.*	45 942 004	89,84	45 941 751	89,84
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.*	4 303 695	8,42	4 303 695	8,42
Pozostali akcjonariusze	891 065	1,74	891 318	1,74
OGÓŁEM	51 136 764	100,00	51 136 764	100,00

*Grupa Rabobank

Kapitał podstawowy Banku według stanu na 31.12.2013 r. wynosi 5 137 tys. zł. Wartość nominalna dla każdej akcji wynosi 1,00 zł.

Na 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej nikt nie posiadał bezpośrednio akcji Banku.

45 Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitałach rezerwowych

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Kapitał zapasowy		
Stan na początek okresu	2 950 716	2 332 656
Emisja akcji	-	492 000
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	134 343	126 060
Stan na koniec okresu	3 085 059	2 950 716
	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji	91 463	215 351
Pozostałe kapitały rezerwowe	25 000	25 000
Razem	206 463	330 351
	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto		
Stan na początek okresu	90 000	90 000
Stan na koniec okresu	90 000	90 000
	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
Stan na początek okresu	215 351	10 645
Zysk/Strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej	(152 948)	252 724
Podatek dochodowy odroczoney	29 060	(48 018)
Stan na koniec okresu	91 463	215 351

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Stan na początek okresu	25 000	25 000
Stan na koniec okresu	25 000	25 000
Wynik z lat ubiegłych		
Stan na początek okresu	10 364	8 327
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(4 294)	2 037
Inne	317	-
Stan na koniec okresu	6 387	10 364

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	2013		2012	
	Wartość brutto	Podatek odroczony	Wartość brutto	Podatek odroczony
Stan na początek okresu	244 008	(46 362)	13 141	(2 497)
- zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	(105 004)	19 951	260 050	(49 410)
- przeniesienie na wynik finansowy w wyniku sprzedaży aktywów finansowych z portfela dostępnych do sprzedaży	(34 488)	6 553	(29 183)	5 545
Stan na koniec okresu	104 516	(19 858)	244 008	(46 362)

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny aktywów instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne

	2013		2012	
	Wartość brutto	Podatek odroczony	Wartość brutto	Podatek odroczony
Stan na początek okresu	21 857	(4 153)	-	-
- efektywna część powiązania zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(13 457)	2 557	21 857	(4 153)
Stan na koniec okresu	8 400	(1 596)	21 857	(4 153)

46 Wypłacone dywidendy

W Banku za rok 2012 nie była wypłacana dywidenda. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2013 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

47 Podział zysku

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 28 czerwca 2013 roku zysk Banku za 2012 rok w wysokości 134 343 tys. zł został przeniesiony na kapitał zapasowy. Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Banku przeniesienie zysku netto za 2013 rok w całości na kapitał zapasowy w celu wzmocnienia bazy kapitałowej. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku za 2013 rok podejmie Walne Zgromadzenie Banku.

48 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.

	31.12.2013	31.12.2012
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 17)	1 617 713	2 106 657
Rachunki bieżące banków i inne należności	135 364	96 692
Lokaty międzybankowe	128 563	-
Kredyty i pożyczki	-	948
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	1 881 640	2 204 297

49 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Zmiana stanu należności od banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(165 722)	117 036
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	165 547	(45 183)
Zmiana stanu należności od banków, razem	(175)	71 853
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(819 411)	88 231
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	703 604	(205 440)
Splata długoterminowych kredytów od innych banków	-	291 358
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków, razem	(115 807)	174 149
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty		
Zmiana stanu wyceny spółki podlegającej konsolidacji metodą praw własności	11 079	316
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	(4 671)	-
Pozostałe korekty	(440)	541
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	5 968	857

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

50 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Rabobank, której jednostką dominującą jest Coöperatieve 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.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 31.12.2013 r.

31.12.2013	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
Aktywa	-	71 681	134 303	21	206 005
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	-	166	128 563	21	128 750
Pochodne instrumenty finansowe	-	71 084	5 740	-	76 824
Inne aktywa	-	431	-	-	431
Zobowiązania	-	2 787 779	5 773	3 136	2 796 688
Z tytułu otrzymanych kredytów	-	2 447 145	-	-	2 447 145
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	2 096	32	3 136	5 264
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	-	304 819	-	-	304 819
Pochodne instrumenty finansowe	-	23 539	5 741	-	29 280
Inne zobowiązania	-	10 180	-	-	10 180
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	-	59	59
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	1 151	-	-	1 151
Zobowiązania otrzymane	-	1 151	-	-	1 151
Instrumenty pochodne (nominał)	-	8 443 696	309 968	-	8 753 664
12 miesięcy do 31.12.2013					
Rachunek Zysków i Strat	-	(13 652)	(3 945)	(58)	(17 655)
Przychody z tytułu odsetek	-	838	529	-	1 367
Koszty z tytułu odsetek	-	(43 233)	(2)	(58)	(43 293)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	1	-	-	1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(2 347)	-	-	(2 347)
Wynik na działalności handlowej	-	45 681	(4 472)	-	41 209
Pozostałe przychody operacyjne	-	2 967	-	-	2 967
Pozostałe koszty operacyjne	-	(17 559)	-	-	(17 559)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 31.12.2012 r.

31.12.2012	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
Aktywa	334	31 778	6 975	30	39 117
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	-	197	-	30	227
Pochodne instrumenty finansowe	-	31 581	6 975	-	38 556
Inne aktywa	334	-	-	-	334
Zobowiązania	-	3 064 117	7 005	3 064	3 074 186
Z tytułu otrzymanych kredytów	-	3 030 812	30	-	3 030 842
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	11 040	-	3 064	14 104
Pochodne instrumenty finansowe	-	11 952	6 975	-	18 927
Inne zobowiązania	-	10 313	-	-	10 313
Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	490 000	-	50	490 050
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	826	-	-	826
Zobowiązania otrzymane	-	826	-	-	826
Instrumenty pochodne (nominał)	-	4 354 870	300 000	-	4 654 870
12 miesięcy do 31.12.2012					
Rachunek Zysków i Strat	(345)	43 529	(940)	(82)	42 162
Przychody z tytułu odsetek	-	420	741	-	1 161
Koszty z tytułu odsetek	-	(47 001)	(6)	(82)	(47 089)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(35)	-	-	(35)
Wynik na działalności handlowej	-	100 903	(1 426)	-	99 477
Pozostałe przychody operacyjne	-	3 701	-	-	3 701
Pozostałe koszty operacyjne	(345)	(14 459)	(249)	-	(15 053)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 450	10 648
Świadczenia długoterminowe	465	213
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3 300	-
Płatności w formie akcji	1 339	1 156
RAZEM	16 554	12 017

Rada Nadzorcza

	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	596	807
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	596	807

Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenie zasadnicze, premie oraz inne świadczenia, rozliczenie których nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W pozycji "Świadczenia długoterminowe" ujęto rezerwy na odroczone wypłaty premii.

W pozycji „Płatność w formie akcji” ujęto rezerwy na akcje fantomowe przyznane Zarządowi Banku jak i wynikające z Regulaminu zmiennych składników wynagrodzeń pracowników zajmujących stanowiska kierownicze w Banku.

51 Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość według segmentów

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna i Biznesowa (w której uwzględnione jest oferta dla Mikroprzedsiębiorstw), Bankowość Korporacyjna, Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami, oraz Pozostałe. Podział ten odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Grupy, które opierają się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności.

Monitorowanie wyników zarządczych w Grupie 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 bezpośrednio ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji. Dodatkowo wynik zarządczy segmentów uwzględnia rozliczenia linii biznesowych z tytułu świadczonych pomiędzy nimi usług. Rozliczenia obejmują przychody i koszty. W ramach przychodów ujmowane są prowizje z tytułu transakcji banknotowych – są to prowizje związane z rynkowy zakupem gotówki na potrzeb klientów oraz wyniki odsetkowe związane z transferową ceną funduszy przypisaną do salda gotówki z której korzystają klienci Banku. W ramach kosztów działania ujęte są: rozliczenia za wykonane podstawowe czynności bankowe, rozliczenia z tytułu liczenia i transportu gotówki do klientów oraz ryczałtowa opłata płacona segmentowi Bankowości

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Detalicznej związana z innymi czynnościami wykonywanymi przez ten segment na rzecz klientów korporacyjnych.

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

Grupa stosuje ujednoczone i szczegółowe zasady dla wszystkich wyodrębnionych segmentów. W przypadku przychodów, poza ich standardowymi pozycjami, wyodrębnione są elementy składowe wyniku z tytułu odsetek segmentów – tj. przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne. W przypadku kosztów działania, grupa dokonuje alokacji kosztów pośrednich do segmentów poprzez wyodrębnienie kilkudziesięciu homogenicznych ze względu na obszar i zakres działania jednostek Grupy agregatów kosztowych. Dla każdego z agregatów zastosowano odrębne, dostosowane do specyfiki agregatów klucze alokacji, które przenoszą ich koszty na segmenty przychodowe.

Z działalności Banku wyodrębniony jest segment Klientów Agro w związku z jego szczególnym znaczeniem dla strategii rozwoju działalności biznesowej Grupy, istotnym wpływem, jaki wywiera on na wyniki finansowe instytucji, a także oddzielnym monitorowaniem tego segmentu w sprawozdawczości zarządczej Grupy.

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

Nowa segmentacja klientów

W ostatnim kwartale 2012 roku Grupa na podstawie uchwał Zarządu Banku w sprawie zasad segmentacji klientów BGŻ S.A. dokonała nowej segmentacji klientów. Wprowadzone zostały kryteria finansowe oraz pozafinansowe służące trafniejszemu podziałowi klientów i pełniejszemu dopasowaniu dla nich oferty produktowej. Dane historyczne za 2012 rok zostały przeliczone i w prezentowanych zestawieniach doprowadzone do porównywalności.

Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

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

Segment Bankowości Korporacyjnej 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. Obsługa realizowana jest przez Doradców działających z Centrów Korporacyjnych. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały Grupy, 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.

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Produkty i usługi świadczone na rzecz Klientów Korporacyjnych 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 finansowania agrobiznesu, 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 klientów wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych.

Z segmentu Bankowości Korporacyjnej oraz z segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyodrębniono Klientów Agro tj. rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstwa z branży rolno-spożywczej. Zgodnie z zasadami segmentacji klientów w grupy, 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).

Segment Rynków Finansowych oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmuje działalność na rynkach finansowych prowadzoną na rachunek własny oraz w zakresie zarządzania płynnością oraz działalność w zakresie zarządzania aktywami i pasywami (w tym m.in. portfel inwestycyjny dłużnych papierów wartościowych, wyemitowane certyfikaty depozytowe, pożyczki zaciągnięte w innych bankach, saldo marży płynności, spread bid/ask między transferowymi cenami funduszy przypisywanymi aktywom i pasywowom).

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 oraz na rachunkach klientów bez określenia segmentu). Przed 1 stycznia 2011 portfel kredytów, wobec których prowadzone były działania windykacyjne i restrukturyzacyjne został przekazany do odrębnej, wyspecjalizowanej jednostki.

Należności nieregularne, które powstały po 1 stycznia 2011 wykazywane są w odpowiednich segmentach Bankowości Detalicznej i Biznesowej lub Bankowości Korporacyjnej.

Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych

Wynik operacji finansowych i Wynik 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
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń
- Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych

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

- Pozostałe przychody operacyjne
- Pozostałe koszty operacyjne

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	12 miesięcy do 31.12.2013	12 miesięcy do 31.12.2012
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik operacji finansowych	41 314	76 439
Wynik z pozycji wymiany	69 025	69 790
	110 339	146 229
Rachunek zysków i strat		
Przychody z tytułu dywidend	2 848	3 416
Wynik na działalności handlowej	80 424	98 567
Wynik na działalności inwestycyjnej	39 223	43 329
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 077)	1 233
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(11 079)	(316)
	110 339	146 229
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik na pozostałych operacjach	28 794	3 423
	28 794	3 423
Rachunek zysków i strat		
Pozostałe przychody operacyjne	49 940	35 003
Pozostałe koszty operacyjne	(21 146)	(31 580)
	28 794	3 423

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 miesięcy do 31.12.2013	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro*	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	555 677	253 119	269 534	262 872	(56 240)	1 015 428
przychody odsetkowe zewnętrzne	842 377	673 651	689 649	335 044	59 780	1 910 852
koszty odsetkowe zewnętrzne	(484 424)	(188 817)	(89 886)	(221 874)	(309)	(895 424)
przychody odsetkowe wewnętrzne	751 510	272 863	162 328	(1 025 015)	642	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(553 786)	(504 578)	(492 557)	1 174 717	(116 353)	-
Wynik z tytułu prowizji	177 381	98 715	98 433	(7 181)	7 577	276 492
Wynik operacji finansowych	65	4 987	2 328	33 414	2 848	41 314
Wynik z pozycji wymiany	35 280	33 463	21 306	-	282	69 025
Wynik na pozostałych operacjach	1 362	(147)	(241)	(5 667)	33 246	28 794
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(105 245)	(119 607)	(56 185)	1 304	(25 102)	(248 650)
Koszty działania razem	(664 342)	(220 128)	(222 091)	(26 930)	30 437	(880 963)
Amortyzacja	(73 422)	(22 383)	(22 678)	(2 821)	(593)	(99 219)
Wynik segmentu	(73 244)	28 019	90 406	254 991	(7 545)	202 221
Zysk brutto	-	-	-	-	-	202 221
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(42 077)
Zysk netto	-	-	-	-	-	160 144
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2013						
Aktywa segmentu	14 962 950	12 019 666	12 429 568	5 320 588	3 473 937	35 777 141
Zobowiązania segmentu	19 722 524	6 832 689	4 349 681	4 182 344	1 530 394	32 267 951

* uwzględnia klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 miesięcy do 31.12.2012	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro*	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	551 808	270 446	271 711	218 301	(20 750)	1 019 805
przychody odsetkowe zewnętrzne	548 697	571 542	548 586	977 204	57 473	2 154 916
koszty odsetkowe zewnętrzne	(390 159)	(198 865)	(65 253)	(546 085)	(2)	(1 135 111)
przychody odsetkowe wewnętrzne	706 823	258 677	98 888	(965 530)	30	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(313 553)	(360 908)	(310 510)	752 712	(78 251)	-
Wynik z tytułu prowizji	181 099	111 673	97 044	(810)	5 777	297 739
Wynik operacji finansowych	807	5 027	1 918	67 189	3 416	76 439
Wynik z pozycji wymiany	30 187	38 905	19 635	-	698	69 790
Wynik na pozostałych operacjach	(4 610)	(114)	(136)	(16 831)	24 978	3 423
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(119 104)	(146 010)	(51 391)	4 434	(9 753)	(270 433)
Koszty działania razem	(657 489)	(239 114)	(208 503)	(26 748)	(4 930)	(928 281)
Amortyzacja	(69 714)	(20 378)	(16 883)	(2 842)	(1 584)	(94 518)
Wynik segmentu	(87 016)	20 435	113 395	242 693	(2 148)	173 964
Zysk brutto	-	-	-	-	-	173 964
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(43 915)
Zysk netto	-	-	-	-	-	130 049
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2012						
Aktywa segmentu	13 590 572	13 076 087	12 016 961	6 906 838	3 673 237	37 246 734
Zobowiązania segmentu	18 668 814	8 230 400	3 491 047	5 393 362	1 481 541	33 774 117

* uwzględnia klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej

52 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku, z uwagi na fakt, że aktywa Banku stanowią 99,96% aktywów Grupy (wg danych na dzień 31 grudnia 2013 roku). Wobec powyższego wszystkie dane dotyczące poszczególnych ryzyk prezentowane są za Bank za wyjątkiem porównania wartości bilansowej do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych oraz not dotyczących ryzyka kredytowego.

52.1 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, 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, stopy procentowej lub cen towarów – istniejącego w ich podstawowej działalności biznesowej.

52.2 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,
- gruntowna i staranna analiza finansowa stanowi podstawę do uznania za wiarygodne dane finansowe klienta oraz informacje o wartości zabezpieczenia; ostrożne analizy Banku zawsze uwzględniają niezbędny margines bezpieczeństwa,
- podstawą finansowania klienta jest – co do zasady - jego zdolność do generowania przepływów pieniężnych zapewniających spłatę zobowiązań wobec Banku,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- warunki cenowe transakcji kredytowej muszą pokrywać ryzyko tej transakcji,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Bank zawiera transakcje kredytowe wyłącznie z klientami, których zna, a podstawą współpracy z klientami są relacje długoterminowe,
- klient i zawarte z nim transakcje są monitorowane w sposób transparentny dla klienta i wzmacniający relacje z klientem.

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 2013 roku zaangażowanie Banku w finansowanie klientów/grup klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie przekraczają limitu koncentracji zaangażowań. Nie zidentyfikowano przekroczenia przez zaangażowanie 10% funduszy własnych. Według stanu na koniec 2012 r. limity określone w art. 71 Prawa bankowego nie zostały przekroczone. Na koniec grudnia 2012 r. suma zaangażowań równych lub przekraczających 10% funduszy własnych Banku stanowiła 27,4%.

W ramach monitorowania koncentracji regionalnej Bank analizuje wszystkie ekspozycje kredytowe Banku, zarówno wobec klientów detalicznych jak i instytucjonalnych. Wg stanu na dzień 31.12.2013 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: Centrala – 0,8%, region centralny – 12,1%, region centralny-zachodni – 15,9%, region południowo-wschodni – 10,4%, region południowo-zachodni – 8,5%, region południowy – 7,6%, region północno-wschodni – 10%, region północno-zachodni 6,7%, region północny – 17,6%, region wschodni – 10,4%. Natomiast wg stanu na dzień 31.12.2012 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: Centrala – 0,8%, region centralny – 12,6%, region centralny-zachodni – 15,5%, region południowo-wschodni – 10,3%, region południowo-zachodni – 8,5%, region południowy – 7,8%, region północno-wschodni – 9,7%, region północno-zachodni 6,9%, region północny – 17,6%, region wschodni – 10,3%.

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:

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Udział kredytów zagrożonych w zaangażowaniu regionalnym*

Regiony	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Centrala	181 397	189 956	87,0%	96,3%
Centralny	3 337 440	3 465 943	10,6%	8,0%
Centralny-Zachodni	4 371 658	4 245 792	9,6%	8,4%
Południowo-Wschodni	2 858 839	2 831 449	6,8%	5,3%
Południowo-Zachodni	2 332 062	2 343 855	6,4%	7,2%
Południowy	2 104 217	2 142 860	9,0%	7,2%
Północno-Wschodni	2 761 062	2 648 138	3,0%	2,6%
Północno-Zachodni	1 852 112	1 888 659	5,4%	5,5%
Północny	4 848 262	4 820 630	8,0%	6,4%
Wschodni	2 866 836	2 816 354	5,8%	5,9%
Razem	27 513 885	27 393 636	8,0%	7,1%

* 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 2013 roku, podobnie jak na koniec 2012 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec trzech branż: rolnictwa, handlu hurtowego i produkcji artykułów spożywczych. W roku 2012 składały się one na 65,3% zaangażowania branżowego, natomiast w roku 2013 zaangażowanie wobec tych trzech branż wyniosło 68,7%. W pozycji Centrala ujęte są ekspozycje które powstały na drodze restrukturyzacji ekspozycji z utratą wartości. W związku z tym z definicji odsetek ekspozycji zagrożonych jest wysoki.

Poniższa tabela przedstawia udział kredytów zagrożonych w portfelu, tzn. takich, wobec których zidentyfikowano utratę wartości. Według stanu na koniec 2013 oraz 2012 roku, największy udział zagrożonych ekspozycji zaobserwowano dla branży produkcji odzieży.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 ekspozycji	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rolnictwo	8 347 835	7 248 500	3,3%	3,0%
Handel hurtowy; handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi	2 143 544	2 531 983	14,0%	9,5%
Produkcja artykułów spożywczych	1 854 681	2 276 054	10,4%	9,2%
Produkcja koksu i produktów rafinacji ropy naftowej, chemikaliów i wyrobów chem., gumy i tworzyw sztucznych	476 901	614 799	3,4%	6,5%
Budownictwo	467 556	576 303	37,4%	21,5%
Handel detaliczny	555 047	612 122	14,4%	10,6%
Produkcja wyrobów z drewna oraz korka, papieru i wyrobów z papieru, mebli	354 413	455 038	19,7%	11,9%
Produkcja metali, pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	442 625	463 095	21,4%	18,7%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	401 875	624 679	7,7%	1,9%
Transport i gospodarka magazynowa	358 226	395 103	8,7%	9,8%
Pozostała działalność gospodarcza	308 625	370 748	4,5%	1,3%
Produkcja maszyn i urządzeń, pojazdów	347 168	285 876	6,9%	6,2%
Hotele i restauracje	244 208	280 245	16,8%	11,6%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	171 800	92 808	19,2%	11,6%
Produkcja wyrobów elektronicznych i optycznych, urządzeń elektrycznych	33 831	85 194	55,1%	37,0%
Produkcja odzieży, wyrobów tekstylnych, skór i wyrobów ze skór wyprawionych	94 073	110 135	28,9%	24,0%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	519 431	586 753	20,7%	17,8%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę	293 433	268 353	4,2%	0,1%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	100 423	101 959	1,2%	0,4%
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami	72 599	85 152	8,2%	5,5%
Pozostała działalność usługowa	38 668	34 397	6,9%	7,1%
Edukacja, działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	74 027	58 583	11,8%	3,4%
Pozostała produkcja wyrobów	26 080	26 266	13,9%	9,5%
Leśnictwo i pozyskiwanie drewna	33 034	31 971	8,5%	4,8%
Informacja i komunikacja	124 072	135 962	5,1%	3,4%
Górnictwo i wydobywanie	25 300	27 473	2,0%	2,1%
Rybnictwo	22 800	19 620	7,0%	3,3%
Pozostałe branże	12 451	19 700	41,1%	32,3%
Klienci detaliczni	9 569 159	8 974 765	6,5%	6,6%
Razem	27 513 885	27 393 636	8,00%	7,1%

* Kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Bank zarządza także ryzykiem koncentracji zabezpieczeń. W tym celu Bank wprowadził limity zaangażowania poszczególnych rodzajów zabezpieczeń dbając o ich odpowiednią dywersyfikację. Według stanu na koniec 2013 roku, podobnie jak na koniec 2012 roku, nie zaobserwowano przekroczeń tych limitów.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W przypadku oceny indywidualnej Bank spodziewa się według stanu na 31 grudnia 2013 roku odzyskać, z tytułu ustanowionych zabezpieczeń, kwotę 558 mln złotych, co stanowi 45,0% całkowitego zaangażowania ocenianego indywidualnie oraz 67,8% odzysków oczekiwanych od klientów indywidualnie znaczących, natomiast według stanu na 31 grudnia 2012 roku Bank spodziewał się odzyskać, z tytułu ustanowionych zabezpieczeń, kwotę 469 mln złotych, co stanowi 42,6% całkowitego zaangażowania ocenianego indywidualnie oraz 65% odzysków oczekiwanych od klientów indywidualnie znaczących.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

	31.12.2013	31.12.2012
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi przedstawiają się następująco:	32 833 094	33 963 995
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	269 757	104 035
Kredyty w rachunku bieżącym udzielone klientom	4 095 994	4 144 876
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	22 201 922	22 178 824
- przedsiębiorstwa	6 442 520	7 645 318
- gospodarstwa domowe	15 359 713	14 163 659
- instytucje sektora budżetowego	251 312	313 531
- pozostałe podmioty	148 377	56 316
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 018 701	219 051
Pochodne instrumenty finansowe	363 260	380 473
Instrumenty zabezpieczające	57 387	69 179
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 826 073	6 867 557
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi przedstawiają się następująco:	4 605 578	4 610 161
Zobowiązania gwarancyjne	752 922	615 619
Zobowiązania dotyczące finansowania	3 852 656	3 994 542

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Grupy na dzień 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2012, bez uwzględnienia instrumentów ograniczających ryzyko. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

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 poziomu zaległości w spłacie przedstawiają poniższe tabele. Dla celów kalkulacji wysokości odpisu aktualizacyjnego, jak i przy prezentacji danych w poniższych tabelach kredyt uznany jest za zapadły nie w dniu, w którym mija termin płatności raty, ale w dniu kolejnym.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wg stanu na 31 grudnia 2012 Bank posługiwał się innym podziałem ekspozycji na portfele kredytowe niż miało to miejsce wg stanu na 31 grudnia 2013. Dlatego też, w celu umożliwienia porównywania danych w poniższej tabeli przedstawiono podział na portfele zgodnie z zasadami obowiązującymi wg stanu na 31 grudnia 2013. Zmiana podziału na portfele w ciągu 2013 roku wynikała natomiast ze zmian w wewnętrznej segmentacji klientów Banku. Poprzednio wykorzystywane segmenty nie są już przypisywane do klientów, co sprawia że nie jest możliwe opieranie się na nich przy definiowaniu portfeli ekspozycji kredytowych dla celów szacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

Struktura portfela kredytowego ze względu na utratę wartości i przeterminowanie 31.12.2013 (wartość bilansowa netto)

kategoria ekspozycji	bez utraty wartości				z utratą wartości	razem
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni		
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	89 084	1 365	423	195	2 923	93 990
Karty kredytowe	70 062	2 118	628	400	1 262	74 470
Kredyty mieszkaniowe	7 448 896	165 072	47 142	12 561	195 857	7 869 528
Pożyczki hipoteczne	106 492	3 463	1 299	229	4 508	115 991
Kredyty gotówkowe	799 823	45 187	8 855	2 615	20 452	876 932
Kredyty gotówkowe powstałe w drodze restrukturyzacji	-	-	-	-	335	335
Kredyty studenckie	105 047	860	387	3	2 018	108 315
Restrukturyzowane ekspozycje detaliczne	399	12	-	-	48 054	48 465
Pozostałe ekspozycje detaliczne	5 174	16	1	2	3 910	9 103
Kredyty odnawialne dla rolników	1 893 625	1 732	9 394	2 475	20 816	1 928 042
Kredyty nieodnawialne dla rolników	4 647 048	8 827	4 460	1 713	77 489	4 739 537
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	187 190	483	714	179	5 566	194 132
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	896 292	4 630	9 347	5 448	39 144	954 861
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	3 061 987	3 709	965	1 689	97 458	3 165 808
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	5 191 308	4 009	5 873	2 280	268 640	5 472 110
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	115 191	178	-	-	-	115 369
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	232 209	2 779	-	-	-	234 988
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	5	-	-	-	295 935	295 940
Razem	24 849 832	244 440	89 488	29 789	1 084 367	26 297 916

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura portfela kredytowego ze względu na utratę wartości i przeterminowanie
31.12.2012 (wartość bilansowa netto)

kategoria ekspozycji	bez utraty wartości				z utratą wartości	razem
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni		
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	91 155	683	427	292	3 175	95 732
Karty kredytowe	60 544	2 211	610	534	1 501	65 400
Kredyty mieszkaniowe	7 046 583	186 578	43 025	13 403	193 751	7 483 340
Pożyczki hipoteczne	110 501	3 708	1 262	725	4 939	121 135
Kredyty gotówkowe	606 682	36 411	6 231	1 491	28 028	678 843
Kredyty gotówkowe powstałe w drodze restrukturyzacji	-	-	-	-	800	800
Kredyty studenckie	138 230	763	313	1	2 673	141 980
Restrukturyzowane ekspozycje detaliczne	311	7	12	-	24 935	25 265
Pozostałe ekspozycje detaliczne	2 881	5	-	54	1 868	4 808
Kredyty odnawialne dla rolników	1 546 388	1 132	7 101	2 439	15 547	1 572 607
Kredyty nieodnawialne dla rolników	4 092 609	6 167	6 289	1 314	69 375	4 175 754
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	216 210	1 830	1 474	61	7 390	226 965
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	873 060	3 270	6 916	4 749	28 476	916 471
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	3 807 266	4 290	2 178	2 043	173 464	3 989 241
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	6 064 591	7 266	13 295	6 307	304 963	6 396 422
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	56 019	-	-	-	-	56 019
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	290 808	-	-	-	-	290 808
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	-	-	-	-	82 110	82 110
Razem	25 003 838	254 321	89 133	33 413	942 995	26 323 700

Poziom potencjalnej straty kredytowej na ekspozycjach bez zidentyfikowanej przestanki 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 przestanka utraty wartości. Wskazane parametry mają charakter orientacyjny i nie są uwzględniane przy wyliczeniach odpisów z tytułu utraty wartości. Do wyliczeń tych stosuje się parametry wyliczone odrębnie dla różnych klas ryzyka w ramach poszczególnych portfeli. Przy wyliczeniach odpisów z tytułu utraty wartości Bank wykorzystuje różne okresy LIP dla różnych portfeli, dlatego też w celach prezentacyjnych, dla uzyskania porównywalności współczynników PD, wartości przedstawione w tabeli zostały wyznaczone przy jednolitym 12-miesięcznym okresie LIP.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura portfela kredytowego bez utraty wartości

(wartość bilansowa netto w tys. zł, wartość PD dla 12-miesięcznego okresu LIP)

kategoria ekspozycji	31.12.2013		31.12.2012	
	wartość	PD	wartość	PD
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	91 067	2,90%	92 557	2,96%
Karty kredytowe	73 208	3,04%	63 899	5,01%
Kredyty mieszkaniowe	7 673 671	1,15%	7 289 589	1,53%
Pożyczki hipoteczne	111 483	2,01%	116 196	2,62%
Kredyty gotówkowe	856 480	3,63%	650 815	4,87%
Kredyty gotówkowe powstałe w drodze restrukturyzacji	-	-	-	-
Kredyty studenckie	106 297	0,64%	139 307	0,69%
Restrukturyzowane ekspozycje detaliczne	411	-	330	-
Pozostałe ekspozycje detaliczne	5 193	4,11%	2 940	6,11%
Kredyty odnawialne dla rolników	1 907 226	0,81%	1 557 060	0,91%
Kredyty nieodnawialne dla rolników	4 662 048	0,77%	4 106 379	0,74%
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	188 566	3,93%	219 575	4,04%
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	915 717	3,14%	887 995	2,72%
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	3 068 350	1,78%	3 815 777	1,26%
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	5 203 470	2,32%	6 091 459	1,99%
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	115 369	-	56 019	-
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	234 988	-	290 808	-
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	5	-	-	-
Razem	25 213 549	-	25 380 705	-

Wg stanu na 31 grudnia 2012 obowiązywał inny podział na portfele niż wg stanu na 31 grudnia 2013. Dlatego też, w celu umożliwienia porównywania danych, podział na portfele kredytowe oraz wartości parametrów PD wg stanu na 31 grudnia 2012 przedstawione zostały zgodnie z zasadami obowiązującymi wg stanu na 31 grudnia 2013.

Dla dużych przedsiębiorstw oraz klientów z segmentu MSP, 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 i stanowią podstawę do szacowania wysokości rezerwy IBNR. Klientom Banku przypisywane są ratingi od R08 (klienci, wobec których Bank identyfikuje najniższe ryzyko kredytowe) do R20 (klienci wobec których Bank identyfikuje najwyższe ryzyko kredytowe). Do przypisania ratingów 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura portfela ekspozycji wobec przedsiębiorstw z ratingiem wewnętrznym, bez utraty wartości (wartość bilansowa netto)

kod ratingu wewnętrznego*	31.12.2013		31.12.2012	
	wartość	udział	wartość	udział
R08	83 983	1,0%	312	-
R09	71 238	0,9%	57 187	0,6%
R10	176 536	2,2%	526 857	5,4%
R11	279 018	3,4%	215 478	2,2%
R12	752 478	9,2%	336 440	3,5%
R13	762 397	9,3%	1 075 333	11,1%
R14	964 764	11,8%	1 071 347	11,0%
R15	907 046	11,1%	1 965 187	20,3%
R16	1 347 043	16,5%	1 456 215	15,0%
R17	1 148 323	14,1%	1 336 822	13,8%
R18	1 232 127	15,1%	1 129 677	11,7%
R19	326 742	4,0%	321 877	3,3%
R20	115 931	1,4%	202 080	2,1%

* 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 stosuje standardowe zabezpieczenia kredytowe zawarte w umowach kredytowych, nieodlegające 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 Podręcznik kredytowy klientów instytucjonalnych 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:

- rodzaj, kwotę i okres trwania transakcji kredytowej,
- wymogi ustanawiania określonej formy zabezpieczenia dla danego produktu,
- sytuację ekonomiczną – finansową dłużnika z tytułu zabezpieczenia w przypadku zabezpieczenia osobistego oraz wartość przedmiotu zabezpieczenia w przypadku zabezpieczenia rzeczowego,
- 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,
- koszty ponoszone przez klienta związane z ustanowieniem zabezpieczenia,

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- dostępność i możliwość kontroli przedmiotu zabezpieczenia oraz czasochłonność monitoringu prowadzonego przez Bank,
- kolejność dochodzenia roszczeń z zabezpieczenia hipotecznego.

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.

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

52.3 Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami)

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem rynkowym

Działalność Banku BGŻ jest podzielona na księgę handlową i bankową. Zmiany rynkowe stóp procentowych, kursów walutowych, cen papierów wartościowych oraz zmienności implikowanej instrumentów opcyjnych powodują zmiany wyceny wartości bieżącej tych ksiąg. Ryzyko niekorzystnej zmiany wartości na skutek zmian w/w czynników Bank rozpoznaje jako ryzyko rynkowe i ze względu na różny charakter ksiąg ryzyko to jest monitorowane oraz zarządzane za pomocą narzędzi i miar dostosowanych do charakterystyki danego ryzyka w ramach danej księgi. Zarządzanie ryzykiem walutowym Banku jest scentralizowane i ma miejsce w księdze handlowej w portfelu FX Trading.

Dodatkowo warto wspomnieć, że Bank zredukował do zera działalność akcyjną, którą prowadził przez Biuro Maklerskie.

W celu właściwego odzwierciedlenia specyfiki transakcji rynku finansowego, tj. intencji ich zawarcia, dominującego ryzyka 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. Rada Nadzorcza Banku, uwzględniając długoterminową strategię Banku oraz plan finansowy wyznacza apetyt na ryzyko czyli akceptowalny poziom i profil ryzyka, 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 Money Market stanowiącego część księgi bankowej operacyjnie odpowiada Departament Rynków Finansowych (dalej „SK”), działający w ramach ustalonych limitów ryzyka. Ryzykiem

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

strukturalnym stopy procentowej w ramach księgi bankowej zarządza Biuro Zarządzania Aktywami i Pasywami (dalej „AP”). Za pomiar i raportowanie wielkości ryzyka oraz przekroczeń limitów odpowiedzialny jest Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym (dalej „RF”), niezależna wycena i kalkulacja wyniku zarządczego prowadzona jest przez Departament Wycen Instrumentów Finansowych (dalej „WR”), a ewidencja księgową 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 Systemowego. Niezależnie od ww. procesu, wszystkie przekroczenia są raportowane i dyskutowane na comiesięcznych posiedzeniach KZRiBB.

Miary ryzyka

Podstawowymi miarami ryzyka rynkowego i stopy procentowej w księdze bankowej 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 Money Market. 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,
- miary wrażliwości – określające wrażliwość wielkości finansowej – wyceny, przychodów odsetkowych, wartości bieżącej kapitału 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)

Księga bankowa BGŻ składa się z dwóch części. Pierwsza z nich to portfel ALM, w ramach którego są zarządzane strukturalne ryzyko stopy procentowej oraz płynność długoterminowa Banku. Z kolei portfel Money Market stanowi centrum zarządzania płynnością krótkoterminową, równocześnie poprzez ten portfel Bank prowadzi działalność na rynku pieniężnym.

W skład ALM wchodzi – przekazywane w zarządzanie do Centrali Banku poprzez system Transferowych Cen Funduszy (TCF) – depozyty i kredyty, pozycje o charakterze strategicznym (inwestycje długoterminowe, własne emisje długu i pożyczki), operacje rynku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

finansowego o charakterze zabezpieczającym tę księgę (instrumenty pochodne) oraz pozycje bezodsetkowe (m.in. kapitał, aktywa rzeczowe, aktywa niematerialne i prawne, podatki i rezerwy, bieżący wynik).

Money Market obejmuje aktywa płynne oraz domknięcia części klientowskich transakcji pochodnych (głównie walutowych kontraktów terminowych). Celem transakcji pochodnych, które się znajdują w tym portfelu jest stabilizowanie kosztu finansowania, zaspokajanie potrzeb portfela ALM poprzez wykonywanie zewnętrznych transakcji rynkowych, zabezpieczanie przepływów pochodzących z transakcji klientowskich oraz dostosowywanie profilu ryzyka tego portfela do akceptowalnego poziomu.

Polityką Banku w zakresie księgi bankowej jest osiągnięcie 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.

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. W warunkach wyjątkowo niskich stóp procentowych w 2013 roku, jak również w związku z zapowiedzianymi nowymi wymogami płynnościowymi zgodnymi ze standardami Bazylei III, w Polsce wzrosła oferta i zainteresowanie depozytami średnio- i długoterminowymi. W 2014 i 2015 r. spodziewana jest kontynuacja tego trendu.

Wg stanu na koniec 2013 r., uwzględniając kontraktowe terminy przeszacowania / zapadalności dla produktów standardowych (opartych o stawki rynku międzybankowego) oraz replikowany profil ryzyka dla produktów o niezdefiniowanej zapadalności (rachunków bieżących i oszczędnościowych, kredytów w rachunku bieżącym) oraz produktów, których cena ustalana jest przez Zarząd Banku lub w sposób mnożnikowy zależny 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 2,9 miesiąca), natomiast w przypadku pasywów bilansowych była równa 3,3 miesiąca (poprzednio 2,6 miesiąca). Przeszło 90% pozycji aktywnych i pasywnych posiada termin przeszacowania mniejszy niż 6 miesięcy (93% na koniec 2012 r.), natomiast blisko 53% aktywów i pasywów przeszacowuje się w ciągu miesiąca (poprzednio 59%).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Luka stopy procentowej 31.12.2013	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3-12 miesiący	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	904 670	-	-	-	-	904 670
Należności od banków	270 762	-	60	397	-	271 219
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 328 917	-	185 000	-	-	1 513 917
Kredyty udzielone klientom	16 057 381	8 478 134	3 126 387	-	-	27 661 902
Lokacyjne papiery wartościowe:						
- dostępne do sprzedaży	1 625 000	5 000	103 000	1 120 000	1 775 000	4 628 000
- pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	1 093 464	237 542	88 566	12 328	-	1 431 900
Aktywa Razem:	21 280 194	8 720 676	3 503 013	1 132 725	1 775 000	36 411 608
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	(406 250)	(1 250)	(5 625)	-	-	(413 125)
Zobowiązania wobec klientów	(9 689 335)	(7 639 845)	(8 050 713)	(1 006 654)	-	(26 386 547)
Pozostałe pożyczone środki	(1 041 465)	(1 894 861)	(1 406 333)	-	-	(4 342 659)
Pozostałe zobowiązania	(523 690)	-	-	(468 493)	(1 065 694)	(2 057 877)
Zobowiązania razem	(11 660 740)	(9 535 956)	(9 462 671)	(1 475 147)	(1 065 694)	(33 200 208)
Pozabilans						
Zobowiązania pozabilansowe netto	(5 028 218)	646 660	4 701 005	(306 137)	-	13 311
Częstkowa luka stopy procentowej	4 591 236	(168 620)	(1 258 653)	(648 559)	709 306	
Skumulowana luka stopy procentowej razem	4 591 236	4 422 616	3 163 963	2 515 404	3 224 710	

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Luka stopy procentowej 31.12.2012	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 241 386	-	-	-	-	1 241 386
Należności od banków	100 483	-	251	458	-	101 192
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	249 040	28 618	-	26 173	8 000	311 831
Kredyty udzielone klientom	16 626 114	7 788 791	3 258 086	-	-	27 672 991
Lokacyjne papiery wartościowe						
– dostępne do sprzedaży	3 830 000	-	289 600	1 195 000	1 235 000	6 549 600
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	1 143 979	173 233	60 634	10 502	-	1 388 348
Aktywa razem	23 191 002	7 990 642	3 608 571	1 232 133	1 243 000	37 265 348
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	(477 332)	(21 320)	(40 940)	(169 446)	-	(709 038)
Zobowiązania wobec klientów	(12 036 815)	(8 697 916)	(5 882 841)	(105 867)	-	(26 723 439)
Pozostałe pożyczone środki	(988 643)	(2 094 727)	(2 343 005)	-	-	(5 426 375)
Pozostałe zobowiązania	(129 258)	-	-	(466 057)	(1 013 807)	(1 609 122)
Zobowiązania razem	(13 632 048)	(10 813 963)	(8 266 786)	(741 370)	(1 013 807)	(34 467 974)
Pozabilans						
Zobowiązania pozabilansowe netto	(1 993 809)	861 303	(113 669)	1 254 154	(8 975)	(996)
Częstkowa luka stopy procentowej	7 565 145	(1 962 018)	(4 771 884)	1 744 917	220 218	
Skumulowana luka stopy procentowej razem	7 565 145	5 603 127	831 243	2 576 160	2 796 378	

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,
- kontraktem 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, nominal 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, pozycje portfela Money Market są ujęte zgodnie z ich terminami przeszacowania,
- 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.

Profil skumulowanej luki stopy procentowej Banku charakteryzuje się nadwyżką aktywów we wszystkich terminach przeszacowania. Wydłużenie w ciągu ostatniego roku terminów

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

w strukturze przeszacowań bilansu Banku wynika po stronie pasywów z przyrostu depozytów terminowych, częściowo kosztem rachunków oszczędnościowych, a po stronie aktywów głównie ze wzrostu pozycji w długoterminowych obligacjach skarbowych (w następstwie wzrostu kapitału) oraz ograniczenia pozycji w 7-dniowych bonach pieniężnych NBP.

Zmiany w strukturze przeszacowań Banku spowodowały również zmiany z punktu widzenia wrażliwości wyniku odsetkowego. Natychmiastowy wzrost stóp procentowych o 50 bp doprowadziłby do wzrostu wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o 14,1 mln zł (spadek o 1,3 mln zł rok wcześniej), natomiast stopniowe podnoszenie stóp procentowych o 200 bp w ciągu 1 roku spowodowałoby wzrost wyniku odsetkowego o 35,8 mln zł (4,0 mln zł rok wcześniej). Natychmiastowy spadek stóp procentowych o 50 bp spowodowałoby zmniejszenie wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o 15,6 mln zł (wzrost o 3,5 mln zł rok wcześniej), natomiast stopniowe obniżanie stóp procentowych o 200 bp w ciągu 1 roku spowodowałoby spadek wyniku odsetkowego o 38,7 mln zł (poprzednio przyrost o 8,8 mln zł). Różnice we wrażliwości wyniku odsetkowego na spadek stóp procentowych w porównaniu z wrażliwością na wzrost stóp wynikają z niższej wrażliwości wybranych kategorii pasywów (część kosztów nie zmienia się wraz ze zmianami stóp rynkowych) oraz niskim poziomem stawek bazowych.

Wrażliwość wyniku odsetkowego w ALM (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
Natychmiastowy wzrost stóp proc. 50 bps:		
- w górę	14 128	(1 334)
- w dół	(15 637)	3 510
Stopniowa zmiana stóp proc. o 200 bps:		
- w górę	35 798	(4 028)
- w dół	(38 679)	8 840

Porównanie wrażliwości wyniku odsetkowego na koniec 2013 r. i 2012 r. wskazuje na wzrost ryzyka, jednak ekspozycje na koniec 2013 r. nadal pozostawały w zgodzie z konserwatywnymi limitami oraz ze średnioterminowymi oczekiwaniami zmian stóp procentowych.

Ekspozycję portfela Money Market stanowiły głównie pozycje w bonach skarbowych NBP (utrzymywane na potrzeby zarządzania krótkoterminową płynnością Banku) oraz transakcje Swap procentowy (OIS i IRS – kształtowanie ekspozycji, zabezpieczenie ryzyka cenowego) i swap walutowy (FX Swap – finansowanie Banku w walutach obcych).

Poziomy wartości zagrożonej VaR (poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 miesiąc) dla portfela Money Market w latach 2013 i 2012 kształtowały się następująco:

Ryzyko w portfelu Money Market (w tys. zł)

	Value at Risk	średnio	max	min
31.12.2013	1 897	4 544	9 288	1 575
31.12.2012	6 687	5 344	12 211	1 470

Ryzyko rynkowe 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W ramach ekspozycji na ryzyko stopy procentowej (portfel IR VaR), stanowiącej główną ekspozycję portfela handlowego, Bank mógł nabywać skarbowe papiery wartościowe oraz bony NBP, wśród stosowanych instrumentów były również futures na obligacje, IRS, CIRS, FRA i basis swap. 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 polskich obligacjach Skarbu, co w warunkach zwiększonej zmienności rynkowych stóp procentowych (zapowiedź ograniczenia łagodnej polityki monetarnej w USA), w połączeniu z ekspozycjami wynikającymi z transakcji pochodnych IRS (zwiększony wolumen transakcji klientów), skutkowało wzrostem ryzyka wyrażonego za pomocą Value-at-Risk i testów warunków skrajnych. Średnioroczny VaR dla całego portfela handlowego wzrósł z 866 tys. w 2012 r. do 946 tys. w 2013 r., jednak ekspozycja na koniec roku 2013 ukształtowała się na znacznie niższym poziomie (324 tys. zł).

Ryzyko portfela IR VaR (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
IR VaR¹	325	586
<i>średnio</i>	944	867
<i>max</i>	1336	1270
<i>min</i>	302	457
Stress test²	1 805	8 221

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

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

Jednocześnie bardzo stabilna ekspozycja i niskie ryzyko charakteryzowały obszar transakcji walutowych (portfel FX VaR) służący do zarządzania pozycją walutową Grupy. Walutowe transakcje klientów były domykane niemal natychmiast. Z tego względu również wielkość ekspozycji walutowej w ciągu dnia roboczego (tzw. *intraday*) pozostawała na niskim poziomie. Podobnie pozycje w opcjach walutowych oferowanych klientom były, zgodnie z dotychczasową polityką, bezwzględnie i natychmiastowo zamykane na rynku międzybankowym.

Ryzyko portfela FX VaR (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
FX VaR¹	23	14
<i>średnio</i>	47	18
<i>max</i>	230	132
<i>min</i>	4	5

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Poniższa tabela przedstawia strukturę walutową aktywów w wartości bilansowej brutto oraz zobowiązań walutowych wyrażonych w tys. zł:

31.12.2013	EUR	USD	CHF	GBP	SEK	Inne
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	75 523	27 801	13 112	23 752	-	-
Należności od banków	143 282	78 526	281	7 253	5 928	7 950
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 262 241	125 828	3 212 159	136	-	-
Akcje i udziały	46	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	28 570	-	-	-	-
Inne aktywa	50 833	6 553	3 262	7 660	2	80
Aktywa razem	1 531 925	267 278	3 228 814	38 801	5 930	8 030
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	221 065	8 383	2 453 850	6 980	-	54
Zobowiązania wobec klientów	1 105 352	419 146	4 942	38 012	5 338	1 346
Zobowiązania podporządkowane	-	-	304 817	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	31 655	11 270	27	1 170	277	1 084
Zobowiązania razem	1 358 072	438 799	2 763 636	46 162	5 615	2 484
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	11 852 750	6 635 684	536 890	529 168	113	158 642
31.12.2012						
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	143 077	36 734	17 991	32 784	-	-
Należności od banków	43 006	14 952	344	1 188	5 555	6 368
Kredyty udzielone klientom	1 365 925	109 598	3 447 543	1 696	1	177
Akcje i udziały	45	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	36 770	-	-	-	-	-
Inne aktywa	61 477	3 938	2 450	12 499	2	5
Aktywa razem	1 650 300	165 222	3 468 328	48 167	5 558	6 550
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	400 241	29 068	3 030 709	4 517	-	994
Zobowiązania wobec klientów	1 069 797	408 061	4 859	29 326	1 891	1 588
Pozostałe zobowiązania	27 925	3 487	10	5 202	151	632
Zobowiązania razem	1 497 963	440 616	3 035 578	39 045	2 042	3 214
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	2 947 771	3 460 134	1 533 708	21 240	3 096	15 747

52.4 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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. Apetyt na ryzyko płynności jest wyznaczany przez Radę Nadzorczą Banku, natomiast limity ryzyka płynności określane są przez KZ RiBB, 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 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 2013 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 2013 roku Bank utrzymywał aktywa płynne na poziomie 5,80 mld zł (poprzednio 6,96 mld zł):

Aktywa płynne (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
aktywa płynne, w tym:	5 802 624	6 962 569
<i>lokaty międzybankowe do 1M</i>	128 563	60 334
<i>płynne papiery wartościowe</i>	5 674 061	6 902 235
limit aktywów płynnych	5 100 000	5 800 000
nadwyżka/niedobór aktywów płynnych	702 624	1 162 569

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Podobnie jak w roku ubiegłym, w 2013 Bank dotrzymywał wymaganych poziomów miar nadzorczych.

Nadzorcze miary płynności

	31.12.2013	31.12.2012
M1 (w tys. Zł)	1 951 044	2 622 253
M2	1,30	1,30
M3	4,63	4,24
M4	1,11	1,14
limit	1,00	1,00

Według stanu na koniec grudnia 2013 r., nadwyżka źródeł finansowania spoza rynku międzybankowego ponad saldo kredytów wyniosła 2,96 mld zł (w tym 2,87 mld zł środków niestabilnych z tytułu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu), natomiast nadwyżka środków stabilnych ponad saldo kredytów wyniosła 85 mln zł. Bank utrzymywał przez cały rok bezpieczny poziom płynności.

W 2013 roku Bank przeprowadził optymalizację źródeł finansowania, której celem była redukcja zbędnej, a jednocześnie kosztownej i mało stabilnej nadwyżki finansowania. Przy umiarkowanych zmianach wolumenu portfela kredytowego udało się zmniejszyć wolumen niestabilnych źródeł finansowania o 18,2% podczas gdy wolumen stabilnych środków zmniejszył się jedynie o 3,8%.

Dynamika kredytów i źródeł ich finansowania (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
stabilne źródła finansowania	27 624 139	28 714 300
niestabilne źródła finansowania	2 870 394	3 507 277
kredyty	27 539 249	27 400 048
bufor finansowania	2 955 284	4 821 529
nadwyżka/luka finansowania środkami stabilnymi	84 890	1 314 252

Zintensyfikowane działania mające na celu pozyskanie stabilnych depozytów klientów detalicznych oraz z sektora rolno-spożywczego, wymiana środków wysoko skoncentrowanych na rozproszone oraz pożyczka w kwocie 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.

Stabilność źródeł finansowania Banku utrzymywała się przez cały rok na wysokim poziomie. Całkowita stabilność środków wzrosła do poziomu 89,4% głównie dzięki detalowi, jednostkom budżetowym oraz wydłużeniu certyfikatów depozytowych.

Zachowanie stabilności było możliwe 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 linii kredytowej pozyskanej z Rabobanku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Dynamika stabilności poszczególnych środków

	31.12.2013		31.12.2012	
	saldo	stabilne (%)	saldo	stabilne (%)
detal	16 292 413	93,5%	15 649 672	93,1%
przedsiębiorstwa	8 476 397	88,9%	7 919 482	91,1%
jednostki budżetowe	599 569	70,4%	674 705	51,1%
niebankowe podmioty finansowe	807 820	51,8%	2 183 427	59,6%
certyfikaty depozytowe	1 184 000	97,4%	1 877 000	92,0%
kredyty od instytucji finansowych	412 800	100,0%	526 656	100,0%
pożyczka Rabo CHF	2 441 515	100,0%	3 022 719	100,0%
banki i inne niestabilne źródła	684 678	0,0%	896 904	0,0%
Razem	30 899 192	89,4%	32 750 565	87,7%

Szczegółowe luki płynności Banku (kontraktowa i urealniona) przedstawiające następujące wartości:

Kontraktowa luka płynności 31.12.2013	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	165 374	208 436	519 208	2 027 617	6 291 099
Kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	30 181	60 469	258 873	1 330 236	6 170 692
Kredyty klientów korporacyjnych	5 466 780	437 142	1 574 058	5 156 781	4 364 532
Kredyty wymagalne	1 382 206	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 382 840	5 000	273 846	1 884 807	2 091 692
Lokaty międzybankowe	128 563	-	-	-	-
Kasa i środki w NBP	720 939	-	-	-	896 724
Aktywa trwałe	-	-	-	210 233	449 139
Pozostałe aktywa	85 427	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane, w tym:	2 190 964	514 547	4 936 614	94 482	167 000
pochodne	1 696 877	514 547	4 935 814	59 532	-
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	11 351 639	977 120	3 182 035	781 484	135
Depozyty klientów korporacyjnych	7 007 190	66 426	96 676	16 156	-
Depozyty międzybankowe	273 739	-	-	-	-
Depozyty negocjowane SK	1 138 580	892 096	731 993	290 214	-
Pożyczki od instytucji finansowych	23 671	35 507	325 922	1 230 009	1 239 206
Certyfikaty depozytowe	150 000	213 500	65 500	755 000	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	161 012	-	3 647 003
Pozostałe pasywa	55 393	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone, w tym:	5 492 588	626 584	5 253 319	559 922	201 575
pochodne	1 661 227	512 996	4 953 353	59 542	-
Razem należności	11 523 093	1 165 125	7 303 726	9 373 920	14 260 186
Razem zobowiązania	25 492 800	2 811 233	9 816 457	3 632 785	5 087 919
Luka płynności cząstkowa	(13 969 707)	(1 646 108)	(2 512 731)	5 741 135	9 172 267
Luka płynności skumulowana	(13 969 707)	(15 615 815)	(18 128 546)	(12 387 411)	(3 215 144)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kontraktowa luka płynności 31.12.2012	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	154 170	166 144	457 513	1 839 133	6 014 778
Kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	27 203	46 734	239 205	1 286 059	5 898 652
Kredyty klientów korporacyjnych	5 868 065	354 844	1 897 695	5 060 792	4 416 272
Kredyty wymagalne	1 211 321	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 810 000	28 617	261 600	1 305 689	1 341 092
Lokaty międzybankowe	-	-	191	-	-
Kasa i środki w NBP	1 182 296	-	-	-	924 313
Aktywa trwałe	-	-	-	211 472	469 099
Pozostałe aktywa	60 336	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane, w tym:	3 385 465	574 205	305 710	276 792	41 779
pochodne	2 853 508	574 205	305 710	186 792	79
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	10 526 603	1 780 475	3 273 718	71 376	1 084
Depozyty klientów korporacyjnych	5 965 895	35 016	315 445	24 939	-
Depozyty międzybankowe	315 825	20 000	35 000	-	-
Depozyty negocjowane SK	1 309 021	2 166 018	1 231 334	201 805	-
Pożyczki od instytucji finansowych	23 708	47 415	330 174	1 423 306	1 724 772
Certyfikaty depozytowe	230 000	121 000	955 000	571 000	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	134 343	-	3 332 204
Pozostałe pasywa	54 221	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone, w tym:	6 692 992	696 487	850 984	482 695	117 640
pochodne	2 865 579	554 709	306 071	187 364	44
Razem należności	15 671 653	1 123 810	2 922 709	8 693 878	13 207 333
Razem zobowiązania	25 118 265	4 866 411	7 125 998	2 775 121	5 175 700
Luka płynności cząstkowa	(9 446 612)	(3 742 601)	(4 203 289)	5 918 757	8 031 633
Luka płynności skumulowana	(9 446 612)	(13 189 213)	(17 392 502)	(11 473 745)	(3 442 112)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Urealniona luka płynności 31.12.2013	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	87 810	212 361	537 159	2 986 556	5 387 848
Kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	30 181	60 469	258 873	2 224 986	5 275 942
Kredyty klientów korporacyjnych	1 450 276	640 399	2 503 569	8 040 517	4 364 532
Kredyty wymagalne	144 445	12 233	56 143	422 969	746 416
Dłużne papiery wartościowe	1 877 386	5 000	3 621 895	73 483	175 092
Lokaty międzybankowe	128 563	-	-	-	-
Kasa i środki w NBP	720 939	-	-	-	896 724
Aktywa trwałe	-	-	-	210 233	449 139
Pozostałe aktywa	85 427	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane, w tym:	2 190 964	514 547	4 936 614	94 482	167 000
pochodne	1 696 877	514 547	4 935 814	59 532	-
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	2 591 385	1 448 546	4 350 131	6 842 507	1 059 845
Depozyty klientów korporacyjnych	2 902 832	110 249	555 838	2 235 506	1 382 023
Depozyty międzybankowe	273 739	-	-	-	-
Depozyty negocjowane SK	1 138 580	892 096	731 993	290 214	-
Pożyczki od instytucji finansowych	23 671	35 507	325 922	1 230 009	1 239 206
Certyfikaty depozytowe	150 000	213 500	65 500	755 000	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	161 012	-	3 647 003
Pozostałe pasywa	55 393	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone, w tym:	5 492 588	626 584	5 253 319	559 922	201 575
pochodne	1 661 227	512 996	4 953 353	59 542	-
Razem należności	6 685 810	1 384 540	11 655 380	11 828 240	12 186 751
Razem zobowiązania	12 628 188	3 326 482	11 443 715	11 913 158	7 529 652
Luka płynności cząstkowa	(5 942 378)	(1 941 942)	211 665	(84 918)	4 657 099
Luka płynności skumulowana	(5 942 378)	(7 884 320)	(7 672 655)	(7 757 573)	(3 100 474)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Urealniona luka płynności 31.12.2012	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	76 929	169 920	475 521	2 759 033	5 150 335
Kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	27 203	46 734	239 205	2 141 364	5 043 348
Kredyty klientów korporacyjnych	1 583 983	564 293	2 896 479	8 136 642	4 416 272
Kredyty wymagalne	126 587	10 357	49 565	370 677	654 135
Dłużne papiery wartościowe	3 904 558	28 617	2 861 551	26 593	151 092
Lokaty międzybankowe	-	-	191	-	-
Kasa i środki w NBP	1 182 296	-	-	-	924 313
Aktywa trwałe	-	-	-	211 472	469 099
Pozostałe aktywa	60 336	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane, w tym:	3 385 465	574 205	305 710	276 792	41 779
pochodne	2 853 508	574 205	305 710	186 792	79
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	5 175 557	1 984 303	4 245 882	3 679 220	564 710
Depozyty klientów korporacyjnych	2 337 261	157 169	897 959	1 868 435	1 080 470
Depozyty międzybankowe	315 825	20 000	35 000	-	-
Depozyty negocjowane SK	1 309 021	2 166 018	1 231 334	201 805	-
Pożyczki od instytucji finansowych	23 708	47 415	330 174	1 423 306	1 724 772
Certyfikaty depozytowe	230 000	121 000	955 000	571 000	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	134 343	-	3 332 204
Pozostałe pasywa	54 221	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone, w tym:	6 692 992	696 487	850 984	482 695	117 640
pochodne	2 865 579	554 709	306 071	187 364	44
Razem należności	10 320 154	1 347 392	6 589 017	11 781 209	11 807 025
Razem zobowiązania	16 138 585	5 192 392	8 680 676	8 226 461	6 819 796
Luka płynności cząstkowa	(5 818 431)	(3 845 000)	(2 091 659)	3 554 748	4 987 229
Luka płynności skumulowana	(5 818 431)	(9 663 431)	(11 755 090)	(8 200 342)	(3 213 113)

W powyższej analizie profilu ryzyka płynności Banku za rok 2013, stosowane są następujące założenia powodujące jej rozbieżność w stosunku do danych księgowych:

- płynne papiery wartościowe ujmowane są w urealnionej luce płynności w terminie od 1 dnia do 12 miesięcy, 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 2 dnia do 15 lat dla rachunków klientów detalicznych i do 9 lat dla rachunków klientów korporacyjnych oraz od 2 dnia 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 2 dnia 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,

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.).

52.5 Ryzyko kraju i kontrahenta

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.

Począwszy od 2012 roku Bank rozszerzał współpracę z innymi bankami oraz z niebankowymi instytucjami finansowymi – funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, ubezpieczycielami. 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. Począwszy od 2012 r. potencjalna przyszła strata obciąża również limit klientowski. 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. Począwszy od 2010 roku Bank dokonywał okresowych przeglądów limitów na kraje i redukował niepotrzebne limity dopasowując je ściśle do prognozowanych potrzeb biznesowych. W sumie zmniejszono limity z poziomu 7,8 mld zł (2010) do poziomu 2,18 mld zł na koniec 2012. W latach 2011 i 2012 znacząco zmniejszono limity na kraje EU w tym m.in. wycofano lub zawieszono limity dla Irlandii, Hiszpanii, Portugalii, Grecji i Włoch (głównie za sprawą pogarszającego się stanu finansów publicznych tychże krajów, ich ocen wiarygodności kredytowej oraz pogorszenia się wskaźników ekonomicznych), a także innych krajów, co do których Bank miał podejrzenia odnośnie ich sytuacji ekonomicznej. Pozostałe limity zmniejszono, dostosowując je do realnych potrzeb Banku i apetytu na ryzyko. W 2013 roku zmniejszono limity na kraje z 2,18 mld zł do 1,35 mld zł.

Wg stanu na 31 grudnia 2012 r., zdecydowana większość ekspozycji Banku wobec krajów wynikała z transakcji skarbowych (96%) zawartych głównie z Rabobankiem (Holandia), podczas gdy pozostałe 4% stanowiły transakcje handlu zagranicznego. Na koniec 2013 r. struktura transakcji utrzymała się, czyli 96% stanowiły nadal transakcje skarbowe, zaś 4% transakcje handlu zagranicznego. Holandia skupiała 61% ekspozycji, Niemcy 18%, a Wielka Brytania 9%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół USA i Finlandii.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura apetytu Banku na ryzyko oraz faktycznej ekspozycji wygląda następująco:

Ekspozycja wobec krajów (w tys. zł)

	31.12.2013			31.12.2012		
	Limit	Ekspozycja	%	Limit	Ekspozycja	%
Rating AAA - A	1 330 000	88 104	7%	2 155 000	109 386	5%
Rating BBB	20 000	0	0%	20 000	139	1%
Rating BB	-	-	-	1 650	1 561	95%
Rating B	-	-	-	-	-	-

Ryzyko banków i klientów finansowych

W 2013 r. Bank kontynuował ostrożnościową politykę limitów na instytucje finansowe. W związku z niepewną sytuacją rynkową i kryzysem zaufania do kontrahentów finansowych w latach 2008 – 2011 Bank znacząco zredukował limity zacieśniając współpracę głównie do podmiotów Grupy. Redukcji limitów dokonano tam gdzie nie byłyby wykorzystywane albo też Bank miał wątpliwości co do sytuacji finansowej kontrahenta. W ten sposób Bank znacząco ograniczył maksymalną dopuszczalną ekspozycję na ryzyko kontrahenta. Dopiero w 2012 roku, w odpowiedzi na rosnące potrzeby biznesowe, przyznano limity na nowe instytucje finansowe – w szczególności liczba banków zwiększyła się z 25 do 33. W 2013 roku Bank przeprowadzał jedynie drobne modyfikacje limitów (przyznano limit jeszcze jednemu kontrahentowi) w celu lepszego dostosowania do potrzeb biznesu oraz oferty produktowej.

W rezultacie w 2013 roku suma limitów na transakcje rynku finansowego nieznacznie zmalała o 1,9% (redukcja z 2,89 mld zł w 2012 r. do 2,83 mld zł), za to realokacja wg nowego klucza lepiej dopasowała limity do potrzeb Banku. W przypadku limitów przeznaczonych do wykorzystania na transakcje finansowania handlu zwiększono sumę limitów do 11,92 mln zł (wzrost o 67%).

Ekspozycja wobec banków (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
Transakcje rynku finansowego		
- dostępne limity	2 833 400	2 887 250
- wykorzystanie	270 168	697 309
Transakcje finansowania handlu		
- dostępne limity	11 920	7 120
- wykorzystanie	3 560	4 240

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 kilku lat została zaniechana działalność związana z finansowaniem banków zagranicznych. Obecnie, limity na transakcje finansowania handlu – głównie akredytywy i gwarancje – są przyznawane wyłącznie w celu realizacji potrzeb klientów Banku, na określonej z góry kwotę i czas, zgodnie z uzasadnieniem biznesowym.

Wg stanu na koniec 2013 r. wśród transakcji rynku finansowego przeważały transakcje IRS/CIRS (43%), depozyty stanowiły 35% a transakcje FX SWAP (15%). Dla porównania w 2012 r., 65% ekspozycji stanowiły depozyty, 26% transakcje wymiany IRS/CIRS, a transakcje FX SWAP (7%).

Współpraca Banku z instytucjami finansowymi niebankowymi – funduszami inwestycyjnymi, emerytalnymi i ubezpieczycielami – sprowadza się głównie do zawierania transakcji na

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

dłużnych papierach Skarbu Państwa, objętych systemem delivery-vs-payment zapewnianym przez izbę rozliczeniową; stąd pomimo łącznej wartości dostępnych limitów w kwocie 400mln zł przyznanych 124 jednostkom, wykorzystane były limity dla 3 ubezpieczycieli i 2 funduszy inwestycyjnych, z którymi dokonywano transakcji FX Forward, FX Spot, IRS i jedna polisostuktura.

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. Aktualnie podstawowym kryterium przyznania limitu jest istnienie biznesowej potrzeby zabezpieczenia ryzyka finansowego w działalności klienta. W rezultacie przyznawany limit jest indywidualnie dopasowany do biznesowych potrzeb danego kontrahenta, a więc przewidywanej ekspozycji na określony typ ryzyka, uwzględnia konkretne terminy, waluty, możliwość rolowania transakcji etc.

Wg stanu na koniec 2013 r. Bank posiadał ponad 319 takich limitów (o ponad 25% mniej niż w 2012 r.), ale aktywnie wykorzystane było jedynie 37% z nich. W 2013 r. ekspozycja głównie skupiała się na transakcjach typu IRS/CIRS (80%), następnie wymiany walutowej FX Spot oraz FX Forward/NDF (20%), a następnie na towarowych transakcjach swap (ok. 1%). Począwszy od 2013 roku, Bank oferuje swoim klientom transakcje towarowe z rozliczeniem gotówkowym. W sumie ekspozycja na ryzyko kontrahenta na tego typu transakcjach stanowi mniej niż 1% całej ekspozycji na ryzyko kontrahenta. Zmiana w rozkładzie ekspozycji została spowodowana głównie przez nowe transakcje IRS/CIRS zawarte przez klientów Banku w 2013 roku w celu zabezpieczania ryzyka walutowego oraz stopy procentowej. Wg stanu na koniec 2013 r. Bank nie posiadał nierozliczonych opcji walutowych z klientami. W 2013 rozliczono wszystkie transakcje (i zamknięto limity) z klientami o największej stracie na koniec 2013 r.

Ekspozycja wobec klientów niefinansowych (w tys. zł)

	31.12.2013	31.12.2012
dostępne limity	451 355	519 913
ekspozycja	19 590	38 678
udział %	4%	7%

52.6 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 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 Radę Nadzorczą Banku Strategia Ryzyka Operacyjnego Banku oraz 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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 dedykowanej aplikacji, do której mają dostęp uprawnieni pracownicy Banku.

Kapitał ekonomiczny i ocena ryzyka

Bank posiada ponad 10-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.

53 Zarządzanie adekwatnością kapitałową

Celem zarządzania adekwatnością 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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).

W 2013 i 2012 roku Bank spełniał wszystkie wymogi kapitałowe zgodnie z art. 128 pkt. 1 ust. 2 Prawa Bankowego.

54 Istotne wydarzenia w 2013

Zmiany we władzach Banku

W dniu 24 lutego 2013 r. Zarząd Banku został powiadomiony, że Pan Jacek Bartkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dniem 31 marca 2013 r.

W dniu 1 marca Zarząd Banku otrzymał informację, że Pani Monika Nachyła złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka w Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. z dniem 1 marca 2013 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 kwietnia 2013 r. Panią Monikę Nachylą na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ oraz powierzyła jej pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu BGŻ S.A. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pani Moniki Nachyła na stanowisko Prezesa Zarządu BGŻ S.A. pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza uchylila uchwałę z 1 marca 2013 r. w sprawie powołania Pani Moniki Nachyła na Prezesa Zarządu. Pani Monika Nachyła pozostała Wiceprezesem Zarządu.

W dniu 24 lipca 2013 r. Rada Nadzorcza zmieniła uchwałę w sprawie powołania do Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. i uchylila powierzenie Pani Monice Nachyła Wiceprezesowi Banku pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza powierzyła pełnienie obowiązków Prezesa Panu Geertowi Embrechts Pierwszemu Wiceprezesowi Zarządu Banku, a w okresie jego czasowej nieobecności Panu Witoldowi Okarma Wiceprezesowi Zarządu.

W dniu 5 września 2013 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Józefa Wancera na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A. oraz powierzyła mu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu BGŻ S.A. od 16 września 2013 r.

Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu 26 listopada 2013 roku jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Józefa Wancera na stanowisko Prezesa Zarządu Banku BGŻ.

Połączenie Banku BGŻ z Rabobank Polska S.A.

Zarząd Banku BGŻ i Zarząd Rabobank Polska 31 października 2013 r. uzgodniły i podpisały plan połączenia Banku BGŻ i Rabobank Polska sporządzony zgodnie z art. 498 Kodeksu spółek handlowych („ksh”) oraz art. 499 §1 oraz § 2 ksh. Połączenie zostanie przeprowadzone poprzez przeniesienie całego majątku Rabobank Polska, jako spółki przejmowanej, na rzecz BGŻ, jako spółki przejmującej, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego BGŻ poprzez emisję 5 002 000 imiennych akcji zwykłych serii H w BGŻ o wartości nominalnej 1,00 zł każda („Akcje Połączeniowe”), które BGŻ przyzna dotychczasowemu akcjonariuszowi Rabobank Polska. W związku z połączeniem kapitał zakładowy BGŻ zostanie podwyższony o kwotę 5 002 000 do kwoty 56 138 764 zł. 20 grudnia 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła w trybie art. 124 ust. 1 Prawa bankowego na połączenie Banku BGŻ z Rabobank Polska S.A.

Sprzedż 98,5% akcji Banku BGŻ na rzecz Grupy BNP Paribas

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W dniu 5 grudnia 2013 r. Rabobank International Holding B.V. oraz Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. osiągnęły porozumienie z Grupą BNP Paribas w sprawie sprzedaży 98,5% akcji posiadanych przez Rabobank w Banku Gospodarki Żywnościowej. Finalizacja transakcji jest uzależniona od podpisania wiążących umów oraz od uzyskania niezbędnych zgód regulacyjnych.

55 Zdarzenia po dacie bilansu

Na dzień 3 marca 2014 roku nie miały miejsca istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu.

.....
Józef Wancer
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

.....
Monika Nachyła
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, dnia 3 marca 2014 roku