



**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2012 roku
wraz z opinią
niezależnego biegłego rewidenta**

Warszawa, dnia 4 marca 2013 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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.....	15
2.5 Zmiana prezentacji.....	15
2.6 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	16
2.7 Przychody i koszty z tytułu odsetek	16
2.8 Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	17
2.9 Przychód z tytułu dywidend.....	17
2.10 Wynik z działalności handlowej.....	17
2.11 Wynik z działalności inwestycyjnej.....	17
2.12 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
2.13 Podatek dochodowy	17
2.14 Klasyfikacja oraz wycena aktywów finansowych.....	18
2.14.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	19
2.14.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	19
2.14.3 Pożyczki i należności	20
2.14.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.....	21
2.14.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21
2.14.6 Kompensowanie instrumentów finansowych	21
2.14.7 Umowy sprzedaży i odkupu	21
2.14.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22
2.15 Utrata wartości aktywów finansowych	22
2.15.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu	22
2.15.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia	24
2.16 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	24
2.17 Nieruchomości inwestycyjne.....	24
2.18 Wartości niematerialne.....	25
2.19 Rzeczowe aktywa trwale	26
2.20 Rachunkowość zabezpieczeń.....	26
2.21 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	27
2.22 Rezerwy.....	27
2.23 Leasing operacyjny	28
2.24 Gwarancje finansowe	28
2.25 Świadczenia pracownicze	28
2.25.1 Nagrody jubileuszowe	28
2.25.2 Odprawy emerytalne	29
2.25.3 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	29
2.25.4 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	29
2.26 Kapitał podstawowy	29
2.26.1 Koszty emisji akcji	29
2.26.2 Akcje własne	29
2.27 Kapitał zapasowy	29
2.28 Pozostałe kapitały rezerwowe	29
2.29 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto	29
2.30 Działalność powiernicza.....	30
2.31 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	30
3 Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości... ..	30
4 Wynik z tytułu odsetek	33

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



5	Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	34
6	Przychody z tytułu dywidend.....	34
7	Wynik na działalności handlowej.....	35
8	Wynik na działalności inwestycyjnej.....	35
9	Pozostałe przychody operacyjne.....	36
10	Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.....	36
11	Ogólne koszty administracyjne.....	37
12	Pozostałe koszty operacyjne.....	37
13	Koszty świadczeń pracowniczych.....	37
14	Podatek dochodowy.....	38
15	Zysk na jedną akcję.....	39
16	Kasa i środki w Banku Centralnym.....	39
17	Należności od banków.....	39
18	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu... 41	41
19	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	41
20	Pochodne instrumenty finansowe.....	42
21	Rachunkowość zabezpieczeń.....	46
22	Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	47
23	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	52
24	Nieruchomości inwestycyjne.....	53
25	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	54
26	Wartości niematerialne.....	55
27	Rzeczowe aktywa trwałe.....	57
28	Inne aktywa.....	58
29	Zobowiązania wobec innych banków.....	59
30	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu 60	60
31	Zobowiązania wobec klientów.....	60
32	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	61
33	Pozostałe zobowiązania.....	62
34	Rezerwy.....	62
35	Odroczony podatek dochodowy.....	66
36	Działalność zaniechana.....	68
37	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	68
38	Zobowiązania warunkowe.....	70
39	Leasing operacyjny.....	72
40	Kapitał podstawowy.....	72
41	Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały.....	73
42	Dywidenda na akcję.....	74
43	Podział zysku.....	74
44	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	74
45	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	75
46	Współczynnik wypłacalności.....	75
47	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	78
48	Segmentacja działalności.....	84
48.1	Sprawozdawczość według segmentów.....	84
48.2	Charakterystyka segmentów operacyjnych.....	84
48.3	Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych.....	86
49	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	89
49.1	Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych.....	89
49.2	Ryzyko kredytowe.....	89
49.3	Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami).....	97
49.4	Ryzyko płynności.....	103
49.5	Ryzyko kraju i kontrahenta.....	108
49.6	Ryzyko operacyjne.....	112
49.7	Działalność powiernicza.....	113
49.8	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	113
50	Istotne wydarzenia w 2012 i 2011 roku.....	117
51	Zdarzenia po dacie bilansu.....	119

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	4	2 156 478	1 692 151
Koszty z tytułu odsetek	4	(1 135 111)	(858 140)
Wynik z tytułu odsetek		1 021 367	834 011
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5	350 344	310 857
Koszty z tytułu opłat i prowizji	5	(54 167)	(40 960)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		296 177	269 897
Przychody z tytułu dywidend	6	3 416	3 554
Wynik na działalności handlowej	7	98 567	101 852
Wynik na działalności inwestycyjnej	8	43 329	6 899
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	21	1 233	-
Pozostałe przychody operacyjne	9	62 473	59 948
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	10	(270 433)	(163 142)
Ogólne koszty administracyjne	11,13	(941 503)	(855 215)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(140 346)	(110 708)
Wynik na działalności operacyjnej		174 280	147 096
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	25	(316)	2 470
Zysk (strata) brutto		173 964	149 566
Podatek dochodowy	14	(43 915)	(21 469)
Zysk (strata) netto		130 049	128 097
- przypadający na akcjonariuszy Banku		130 049	128 097
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	15	2,86	2,97
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		2,86	2,97
Zwykły		2,86	2,97
Rozwodniony		2,86	2,97
Z działalności kontynuowanej:		2,86	2,97
Zwykły		2,86	2,97
Rozwodniony		2,86	2,97

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Zysk netto za rok		130 049	128 097
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	23	230 867	18 207
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	21	21 857	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	14	(48 018)	(3 459)
Inne całkowite dochody (netto)		204 706	14 748
Całkowite dochody ogółem za rok		334 755	142 845

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym	16	2 106 657	1 383 321
Należności od banków	17	104 035	221 071
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	18	104 369	366 343
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (bez instrumentów pochodnych)	19	219 051	1 632 434
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	20	474 058	883 109
– instrumenty pochodne zabezpieczające		69 179	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	26 323 700	24 222 391
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23	6 867 557	3 624 750
Nieruchomości inwestycyjne	24	62 301	63 401
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	25	46 139	46 245
Wartości niematerialne	26	152 674	146 443
Rzeczowe aktywa trwałe	27	469 098	485 943
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	130 818	207 794
Należności z tytułu podatku dochodowego		10 318	-
Inne aktywa	28	125 888	123 968
AKTYWA RAZEM		37 196 663	33 407 213

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd)

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków	29	4 094 436	4 446 716
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	30	104 346	-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu, w tym:	20	350 621	795 707
– instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-
Zobowiązania wobec klientów	31	26 941 971	22 941 652
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32	1 852 931	2 033 267
Pozostałe zobowiązania	33	292 168	474 952
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	9 510	9 719
Rezerwy	34	51 094	41 926
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	26 969	25 412
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		33 724 046	30 769 351
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	40	51 137	43 137
Kapitał zapasowy	41	2 950 716	2 332 656
Wynik z lat ubiegłych	41	10 364	8 327
Pozostałe kapitały	41	330 351	125 645
Niepodzielony wynik finansowy		130 049	128 097
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		3 472 617	2 637 862
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM		37 196 663	33 407 213

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielny wynik finansowy	Razem
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
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	-	130 049	130 049
Inne całkowite dochody za rok		-	-	204 706	-	-	204 706
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	126 060	-	2 037	(128 097)	-
Całkowite dochody za okres		-	-	204 706	-	130 049	334 755
Stan na 31 grudnia 2012 roku	40,41	51 137	2 950 716	330 351	10 364	130 049	3 472 617
Stan na 1 stycznia 2011 roku		43 137	2 220 155	110 897	8 487	112 341	2 495 017
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	-	128 097	128 097
Inne całkowite dochody za rok		-	-	14 748	-	-	14 748
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	112 501	-	(160)	(112 341)	-
Całkowite dochody za okres		-	-	14 748	-	128 097	142 845
Stan na 31 grudnia 2011 roku	40,41	43 137	2 332 656	125 645	8 327	128 097	2 637 862

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:			
Zysk/strata netto		130 049	128 097
Korekty razem:		3 169 651	(3 483 193)
Bieżący i odroczoney podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	14	43 915	21 469
Amortyzacja	12	94 518	83 000
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	(131 239)	(35 458)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(43 131)	(6 495)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		10 725	2 819
Zmiana stanu należności od banków	45	5 349	38 075
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		261 974	285 363
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		1 413 383	182 465
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń		478 230	(662 122)
Zmiana stanu dodatniej wyceny zabezpieczających instrumentów pochodnych odnoszonej do rachunku wyników		(47 322)	-
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(2 101 309)	(4 353 214)
Zapłacony podatek dochodowy		(38 486)	-
Zwrócony podatek dochodowy	14	23 969	44 801
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	45	(266 362)	45 598
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		104 346	(1 268 921)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(445 086)	63 609
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		4 000 319	1 889 937
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu podatku dochodowego		(12 238)	(45 690)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	45	(182 784)	233 054
Inne korekty	45	880	(1 483)
PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		3 299 700	(3 355 096)

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	Nota	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:			
Wpływy		92 319 595	55 578 543
Zbycie i wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych		-	107 564
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		92 314 209	55 467 342
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	83
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		5 386	3 554
Wydatki		(95 254 229)	(55 910 335)
Nabycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych	25	-	(12 271)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	23	(95 168 031)	(55 742 670)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26,27	(86 198)	(155 394)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(2 934 634)	(331 792)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:			
Wpływy		5 005 440	8 466 397
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		205 440	3 503 897
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	32	4 300 000	4 962 500
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	40	500 000	-
Wydatki		(4 758 858)	(4 797 698)
Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		(291 358)	(123 198)
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	32	(4 467 500)	(4 674 500)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		246 582	3 668 699
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM		611 648	(18 189)
Środki pieniężne na początek okresu	44	1 592 649	1 610 838
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	44	2 204 297	1 592 649
o ograniczonej możliwości dysponowania	38	1 744	830

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 dla Banku wyniosło 5 683,64 etatów, a dla Grupy wyniosło 5 684,64 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,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- świadczenie usług w zakresie transportu wartości pieniężnych,
- 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 2012 roku wchodził:

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

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.

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy wchodzi jednostka zależna na dzień 31 grudnia 2012 roku:

1. **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 2012 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku dnia 4 marca 2013 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 4 marca 2013 roku.

Dane w powyższych sprawozdaniach finansowych prezentowane są za lata 2012 i 2011.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 rachunek zysków i strat, 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 („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Bank działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

Wprowadzenie nowych MSSF

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

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

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

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

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

2.4 Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki (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 przejścia 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 Zmiana prezentacji

W sporządzanym sprawozdaniu finansowym Bank nie dokonywał zmian w sposobie prezentacji poza zmianami mającymi na celu poprawę prezentacji poszczególnych pozycji w nocie 47 sprawozdania finansowego, polegającymi na zaprezentowaniu łącznie transakcji Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. z Coöperatieve C.R-B B.A. (Oddziały).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 Banku i walutą prezentacji sprawozdań finansowych Banku.

b) Transakcje i salda

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

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w wyniku na działalności handlowej lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego obowiązujące na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku:

	31.12.2012	31.12.2011
1 EUR	4,0882	4,4168
1 USD	3,0996	3,4174
1 GBP	5,0119	5,2691
1 CHF	3,3868	3,6333
100 JPY	3,6005	4,4082

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).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.8 Wynik z tytułu opłat i prowizji

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

Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Bank zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich. Sposób uwzględnienia w rachunku zysków i strat uzależniony jest, m.in. od dobrowolności ubezpieczenia, dochodowości produktu powiązanego oraz poziomu składek w odniesieniu do podobnych instrumentów na rynku. W przypadku jednorazowego ujęcia tego typu opłat, Bank odracza część przychodu jako przychody przyszłych okresów w związku z możliwością zwrotu części składek.

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 rachunek zysków i strat.

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

2.11 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

W 2012 i 2011 r. bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczonego podatku dochodowego obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

2.14 Klasyfikacja oraz wycena aktywów finansowych

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

W przypadku, gdy zapłacona cena za składnik aktywów na nieaktywnym rynku jest różna od wartości godziwej zaobserwowanej w przypadku innych podobnych transakcji dotyczących tego samego składnika aktywów na aktywnym rynku lub wartości oszacowanej na podstawie założeń przyjętych z obserwowanego rynku, 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 rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

Aktywa lub zobowiązania finansowe zostają ujęte do kategorii „aktywa lub zobowiązania finansowe zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” po spełnieniu następujących kryteriów: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku oraz odpowiednio w latach wtedy zakończonych żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane w momencie początkowego ujęcia do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej „aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na działalności

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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.

Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej przedstawia się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości 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 rachunek zysków i strat. Tego rodzaju wbudowane instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej przedstawia się w rachunku zysków i strat.

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

2.14.3 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 rachunek zysków i strat.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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.

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 odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

2.14.6 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 wyłączane ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów z przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Bank informacje o następujących zdarzeniach powodujących utratę wartości:

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

Do grupy aktywów finansowych indywidualnie znaczących (ISFA) wchodzi:

- a) ekspozycje dla których, suma ekspozycji pozabilansowej, kapitału bilansowego i odsetek pozostałych do spłaty w ramach danego rachunku jest równa lub 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 równa lub wyższa od 100 tys. zł (dla ekspozycji w walutach obcych analizowana jest równowartość w złotych wg kursu z dnia bilansowego);

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- 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 progu kwotowego 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;
- f) ekspozycje kredytowe w odniesieniu do podmiotów administracji rządowej.

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

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. W praktyce Bank może wyceniać utratę wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu finansowego, w oparciu o istniejącą cenę rynkową.

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 Bank w celu zmniejszenia różnic między szacowaną a rzeczywistą wysokością strat.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania wartości niematerialnych dokonuje się na każdy koniec 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 do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

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

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

2.20 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 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 rachunek zysków i strat – wyceniane są 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenie się rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe z tytułu odsetek.

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

2.23 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 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 nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz niewykorzystanych urlopów. Rezerwy te tworzone są metodą aktuarialną, co zostało opisane w notce 37 niniejszego sprawozdania.

Pracownicy zatrudnieni w Grupie mają prawo do następujących świadczeń pracowniczych:

2.25.1 Nagrody jubileuszowe

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.25.2 Odprawy emerytalne

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

2.25.3 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów

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

2.25.4 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie Walnego Zgromadzenia Banku.

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 oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

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 Banku wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Bank dokonuje oceny utraty wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące. Za aktywa indywidualnie znaczące uznaje się w szczególności: ekspozycje, w przypadku których suma zobowiązania bilansowego z tytułu kapitału i odsetek oraz zobowiązania pozabilansowego udzielonego na dzień wyceny przekracza 1 mln zł (bądź równowartość w walucie obcej); ekspozycje restrukturyzowane, dla których suma zobowiązania bilansowego z tytułu kapitału i odsetek oraz zobowiązania pozabilansowego udzielonego na dzień wyceny przekracza 100 tys. zł (bądź równowartość w walucie obcej); wszystkie aktywa zaklasyfikowane do indywidualnie znaczących w poprzednim okresie, dla których zidentyfikowana została utrata wartości w poprzednim okresie; ekspozycje o niższej jednostkowej wartości bilansowej, jeżeli nie jest możliwe skonstruowanie homogenicznych i reprezentatywnych (z uwagi na niską liczebność) grup aktywów, tj. ekspozycje kredytowe wobec jednostek sektora finansów publicznych oraz ekspozycje kredytowe wobec podmiotów finansowych. Za indywidualnie nieznaczące uznaje się wszystkie aktywa finansowe, które nie spełniają kryteriów określonych dla aktywów indywidualnie znaczących. Metodologia uległa zmianie w stosunku do stosowanej wg stanu na 31.12.2011 roku. W wyniku tej zmiany wartość odpisów wg stanu na 31.12.2012 roku była niższa o 1,8 mln zł.

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących.

Aktywa finansowe poddawane są ocenie z punktu wystąpienia lub nie obiektywnych przesłanek utraty wartości. Ocena indywidualna przeprowadzana jest przez pracowników Banku na aktywach finansowych indywidualnie znaczących i polega na indywidualnej weryfikacji aktywów finansowych pod kątem utraty wartości. W ramach oceny indywidualnej określone są przyszłe,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

Ocena kolektywna (grupowa).

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

W grudniu 2012 roku Bank dokonał aktualizacji parametrów modelu wykorzystywanego do wyliczenia odpisów z tytułu utraty wartości. Aktualizacja objęła:

- dostosowaniu podziału na portfele kredytowe do bieżącej struktury należności w Banku,
- usunięciu założeń dotyczących stopnia odzyskiwalności ekspozycji restrukturyzowanych (zastąpienie dotychczasowych eksperckich założeń oszacowaniami opartymi na rzeczywistych danych),
- wprowadzeniu koncepcji kwarantanny (ekspozycja opuszcza status „z przesłanką utraty wartości” dopiero po określonym czasie terminowej obsługi zadłużenia przez klienta),
- ustanowieniu jednolitego, 6-miesięcznego okresu identyfikacji straty dla wszystkich portfeli w przypadku metody IBNR poprzez wydłużenie dla niektórych portfeli okresu z 3 i 4 miesięcy,
- ściślejszym odzwierciedleniu bieżących warunków biznesowych w oszacowaniach odpisów (koncepcja „point-in-time”).

Aktualizacja parametrów podyktowana była faktem, że obecnie Bank dysponuje bardziej precyzyjnymi danymi w odniesieniu do spłacalności należności przez klientów i nie jest zmuszony do utrzymywania konserwatywnych założeń w odniesieniu do spłacalności ekspozycji przy wdrożeniu ich restrukturyzacji. Wprowadzenie zmian doprowadziło do zmiany szacunku wysokości odpisów aktualizacyjnych. W związku z tym zostały rozwiązane i odniesione do rachunku zysków i strat odpisy na kwotę 33 mln zł.

b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

c) Utrata wartości instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do grupy aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

d) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Grupa stosuje zalecenia MSR 39 dotyczące klasyfikowania aktywów finansowych innych niż instrumenty pochodne o stałych lub możliwych do ustalenia płatnościach i określonym terminie zapadalności jako aktywa utrzymywane do terminu zapadalności. Klasyfikacja ta w znacznym stopniu oparta jest na własnej ocenie. Dokonując tej oceny, Grupa ocenia swój zamiar i możliwości utrzymywania tych lokat do terminu zapadalności. Jeżeli Grupa nie utrzyma tych lokat do terminu zapadalności, będzie musiała zmienić klasyfikację całej kategorii na aktywa dostępne do sprzedaży (z wyjątkiem pewnych okoliczności, jak np. sprzedaż o niewielkiej wartości krótko przed datą zapadalności).

e) Utrata wartości aktywów trwałych

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

f) Rezerwa na odprawy emerytalne

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

g) Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

h) Klasyfikacja umów leasingowych

Bank dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

4 Wynik z tytułu odsetek

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	42 890	38 996
W rachunku bieżącym udzielone klientom	326 276	247 096
Kredyty i pożyczki udzielone klientom z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego:	1 482 845	1 185 362
– przedsiębiorstwa	532 570	401 374
– gospodarstwa domowe	926 700	766 675
– instytucje sektora budżetowego	15 709	11 028
– pozostałe podmioty	7 866	6 285
Dłużne papiery wartościowe, z tego:	304 467	220 697
– wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe)	69 540	35 691
– dostępne do sprzedaży	234 927	182 848
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	2 158
	2 156 478	1 692 151
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec innych banków, w tym:	181 870	140 076
– z tytułu własnych emisji	107 548	81 404
Zobowiązania wobec klientów, z tego:	953 241	718 064
– przedsiębiorstwa	220 017	194 143
– gospodarstwa domowe	581 105	404 752
– instytucje sektora budżetowego	34 625	49 801
– pozostałe podmioty	117 494	69 368
	1 135 111	858 140
Wynik z tytułu odsetek	1 021 367	834 011

W 2012 roku łączna wartość przychodów odsetkowych obliczana z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 2 093 002 tys. zł (1 656 460 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku), natomiast wartość kosztów odsetkowych obliczona z zastosowaniem efektywnej stopy, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 1 135 111 tys. zł (858 140 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku).

Przychody odsetkowe zawierają odsetki od aktywów finansowych, dla których zidentyfikowano utratę wartości od aktywów ocenianych indywidualnie i grupowo. Kwota powyższych odsetek, która została ujęta w kwocie przychodów odsetkowych za rok 2012 wynosi 117 870 tys. zł natomiast za rok 2011 wyniosła 69 352 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

5 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	15 995	14 723
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego:	334 349	296 134
– od kredytów i pożyczek	109 934	100 181
– od operacji rozliczeniowych krajowych	824	1 072
– od operacji rozliczeniowych zagranicznych	4 024	5 065
– od obsługi rachunków	93 931	100 771
– od zobowiązań gwarancyjnych	11 444	12 173
– od operacji brokerskich	11 076	13 304
– od kart płatniczych	73 796	56 062
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	22 449	1 583
– inne prowizje	6 871	5 923
	350 344	310 857
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	3 505	3 586
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego:	50 662	37 374
– od kredytów i pożyczek	6 160	4 283
– od zobowiązań gwarancyjnych	-	5
– od kart płatniczych	24 299	21 405
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	14 016	5 775
– inne prowizje	6 187	5 906
	54 167	40 960
Wynik z tytułu opłat i prowizji	296 177	269 897

6 Przychody z tytułu dywidend

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 416	3 554
	3 416	3 554

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

7 Wynik na działalności handlowej

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Instrumenty dłużne	15 280	(3 339)
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	140 190	99 543
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(124 910)	(102 882)
Instrumenty pochodne	(143 626)	610 365
– przychody z tytułu instrumentów pochodnych	1 973 715	2 071 877
– koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(2 117 341)	(1 461 512)
Wynik z pozycji wymiany*	226 913	(505 174)
Wynik na działalności handlowej	98 567	101 852

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

8 Wynik na działalności inwestycyjnej

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

Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych przedstawiają się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Aktywa dostępne do sprzedaży:	43 131	7 461
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	43 237	8 354
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(106)	(893)
Pozostałe dłużne papiery wartościowe:	198	(562)
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	710	66
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(512)	(628)
Razem	43 329	6 899

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

9 Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 142	1 430
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	1 169	1 956
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6 778	14 349
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	9 804	10 374
Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) (Nota 28)	875	847
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych	173	14
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 34 i 37)	17 486	8 415
Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów	2 487	1 903
Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP	1 072	5 237
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty rzeczowe	6 303	6 104
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty osobowe	8 476	6 136
Przychody z tytułu nadwyżek	1 204	888
Inne przychody operacyjne*	5 504	2 295
Pozostałe przychody operacyjne, razem	62 473	59 948

* Pozycja „Inne przychody operacyjne” obejmuje m.in. przychody uboczne..

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

10 Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Należności od innych banków	(9)	122
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(268 734)	(156 650)
Zobowiązania udzielone	(1 690)	(6 614)
Odpisy aktualizujące należności, razem	(270 433)	(163 142)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

11 Ogólne koszty administracyjne

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Koszty pracownicze (Nota 13)	508 525	456 433
Koszty marketingu	70 162	60 256
Koszty informatyczne	79 941	67 935
Czynsze	92 664	89 379
Pozostałe koszty rzeczowe	50 902	48 294
Pozostałe koszty z tytułu usług obcych	101 138	98 504
Pozostałe koszty administracyjne	8 188	9 747
Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	24 550	20 253
Opłata na Komisję Nadzoru Finansowego	5 433	4 414
Ogólne koszty administracyjne, razem	941 503	855 215

12 Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 457	1 089
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	2 613	1 873
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) (Nota 28)	7 007	1 082
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 34 i 37)	21 516	11 126
Z tytułu windykacji należności	7 693	7 060
Przekazane darowizny	3 185	2 997
Amortyzacja (Nota 26 i 27)	94 518	83 000
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	1 100	499
Pozostałe koszty operacyjne*	1 257	1 982
Pozostałe koszty operacyjne, razem	140 346	110 708

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

13 Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	406 872	372 711
w tym odprawy emerytalne	192	206
Narzuty na wynagrodzenia	58 016	49 140
Świadczenia na rzecz pracowników	8 659	16 803
Koszty rezerwy na restrukturyzację (Nota 34)	16 901	-
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	6 232	5 923
Pozostałe	11 845	11 856
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	508 525	456 433

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

14 Podatek dochodowy

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

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

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Podatek bieżący	(39 135)	(675)
Korekta podatku z lat ubiegłych	23 969	
Podatek odroczony	(28 749)	(20 794)
Podatek dochodowy	(43 915)	(21 469)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	173 964	149 566
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(33 053)	(28 418)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:		
– wierzytelności spisane w straty	(9 119)	(3 493)
– koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(6 844)	282
– PFRON	(1 531)	(2 948)
– PFRON	(744)	(827)
Odpis na ryzyko operacyjne	(1 124)	-
Odpis na skupione wierzytelności	(1 853)	42
Odpis aktualizujący należności*	(801)	11 705
Ulga technologiczna	2 913	-
Podatek od dywidend	(649)	(675)
Pozostałe różnice	(229)	(630)
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(43 915)	(21 469)

* Sposób ujęcia odpisów aktualizujących dla celów podatkowych został opisany w notcie 35

Wpływ zobowiązań podatkowych na wynik finansowy Grupy

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

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Wynik finansowy brutto	173 964	149 566
Bieżące zobowiązanie podatkowe ogółem, w tym:	(15 166)	(675)
– bieżące zobowiązanie podatkowe od dochodów Grupy	(14 517)	-
– bieżące zobowiązanie podatkowe z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	(649)	(675)
Uznanie (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(28 749)	(20 794)
Uznanie (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od dochodu Grupy	(43 915)	(21 469)
Wynik finansowy netto	130 049	128 097

Więcej informacji na temat podatku dochodowego odroczonego przedstawiono w Notcie 35.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

15 Zysk na jedną akcję

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Podstawowy:		
Zysk przypadający na akcjonariuszy Banku	130 049	128 097
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	45 519 278	43 136 764
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,86	2,97
Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,86	2,97

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

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

16 Kasa i środki w Banku Centralnym

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	865 271	805 645
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	1 241 386	515 660
Lokaty terminowe w NBP	-	62 000
Inne środki	-	16
Kasa i środki w Banku Centralnym, razem	2 106 657	1 383 321

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

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 4,05% (31.12.2011 r.: 4,275%).

Saldo kasy i środków w Banku Centralnym zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP. Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu grudniu 2012 roku wynosiła 924 313 tys. zł (w grudniu 2011 roku 773 268 tys. zł).

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

17 Należności od banków

	31.12.2012	31.12.2011
Rachunki bieżące	91 177	197 829
Lokaty zdeponowane w innych bankach	191	10 244
Kredyty i pożyczki	13 679	14 039
Należności brutto od innych banków	105 047	222 112
Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna)	(1 012)	(1 041)
Należności (netto) od banków, razem	104 035	221 071

Kredyty oraz lokaty zdeponowane w innych bankach o zmiennej stopie według stanu na 31.12.2012 r. wynoszą 12 647 tys. zł (2011 r.: 13 047 tys. zł) a o stałej stopie według stanu na 31.12.2012 r. wynoszą 92 400 tys. zł (2011 r.: 209 065 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Stan odpisów na należności od banków na początek okresu	1 041	1 105
Utworzenie odpisów	273	219
Rozwiązanie odpisów	(264)	(341)
Pozostałe zmiany	(38)	58
Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu	1 012	1 041

Należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

31.12.2012	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Rachunki bieżące	-	91 177	91 177
Lokaty zdeponowane w innych bankach	-	191	191
Kredyty i pożyczki	908	12 771	13 679
Należności od banków brutto, razem	908	104 139	105 047
31.12.2011			
Rachunki bieżące	-	197 829	197 829
Lokaty zdeponowane w innych bankach	-	10 244	10 244
Kredyty i pożyczki	1 006	13 033	14 039
Należności od banków brutto, razem	1 006	221 106	222 112

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2012 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Kredyty i pożyczki	827	185	1 012
Odpisy, razem	827	185	1 012

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

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

Należności brutto od banków według terminów zapadalności

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	91 998	208 726
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 144	11
Od 3 miesięcy do 1 roku	62	1 280
Od 1 roku do 5 lat	9 704	10 585
Powyżej 5 lat	2 139	1 510
Należności od banków według terminów zapadalności, razem	105 047	222 112

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

18 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

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

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	104 369	76 669
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	289 674
Razem	104 369	366 343

19 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:		
– bony skarbowe	-	22 899
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	219 051	1 609 535
Razem	219 051	1 632 434
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>219 051</i>	<i>1 632 434</i>

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Stan na 1 stycznia	1 632 434	1 814 899
Zakup papierów	125 523 796	361 332 383
Wykup papierów	(518 938)	(633 551)
Sprzedaż papierów	(126 436 078)	(360 864 576)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	2 354	(1 682)
Zmiana z tytułu: dyskonta, premii, odsetek należnych, różnic kursowych	15 483	(15 039)
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	219 051	1 632 434

Aktywa finansowe brutto przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	-	99 750
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	29 896	22 899
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	386 433
Od 1 roku do 5 lat	89 140	651 879
Powyżej 5 lat	100 015	471 473
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem	219 051	1 632 434

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

20 Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

31.12.2012	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa 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	49 279	(47 285)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	102 992	1 076	(1 702)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	8 176 680	61 816	(56 101)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	39 820 219	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:	47 917 566	333 115	(287 524)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	116 600	3 056	(4 645)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	116 600	3 056	(4 645)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym:	14 743	1 116	(1 116)
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	7 436	86	(45)
Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	22 179	1 202	(1 161)
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	3 000 000	69 179	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	3 000 000	69 179	-
RAZEM:	59 233 025	468 368	(349 431)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>			
– wyceniane na podstawie modeli	59 233 025	468 368	(349 431)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	38	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	5 652	(1 190)
RAZEM	59 233 025	474 058	(350 621)

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2011	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe inst. pochodne:			
- walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	949 187	1 540	(1 128)
- walutowe transakcje terminowe (NDF)	859 630	22 748	(796)
- walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	716 215	8 473	(1 964)
- walutowe kontrakty swap	21 272 064	701 215	(586 731)
- opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	10 152	138	(313)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	23 807 248	734 114	(590 932)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
- kontrakty swap dla stóp procentowych	40 036 546	137 697	(188 456)
- międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	739 595	2 546	(5 530)
- kontrakty FRA	8 250 000	2 517	(5 504)
- pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	-	-	-
- inne kontrakty dla stóp procentowych	618 312	68	(94)
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	49 644 453	142 828	(199 584)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	66 837	2 003	(4 945)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	66 837	2 003	(4 945)
RAZEM:	73 518 538	878 945	(795 461)
<i>w tym: - wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>			
- wyceniane na podstawie modeli	-	-	-
	73 518 538	878 945	(795 461)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	8	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	4 156	(246)
RAZEM	73 518 538	883 109	(795 707)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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	49 279	29 542	19 534	203	-	-	(47 285)	(45 726)	-	(1 559)	-	-
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 076	-	51	1 025	-	-	(1 702)	-	(51)	(1 651)	-	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	61 816	35 161	22 112	4 543	-	-	(56 101)	(46 988)	(2 275)	(6 750)	(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	3 056	-	-	1 193	1 863	-	(4 645)	-	-	(1 492)	(3 153)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	3 056	-	-	1 193	1 863	-	(4 645)	-	-	(1 492)	(3 153)	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 116	-	-	-	1 116	-	(1 116)	-	-	-	(1 116)	-
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	86	-	-	86	-	-	(45)	-	-	(45)	-	-
Razem towarowe inst. Pochodne z transakcji pozagiełdowych	1 202	-	-	86	1 116	-	(1 161)	-	-	(45)	(1 116)	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające												
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
- kontrakty swap dla stóp procentowych	69 179	-	-	-	69 179	-	-	-	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	69 179	-	-	-	69 179	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	38	38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży	5 652	-	-	2 346	3 306	-	(1 190)	-	-	(294)	(896)	-
RAZEM:	474 058	75 767	70 098	46 459	232 859	48 875	(350 621)	(55 907)	(17 198)	(56 808)	(168 851)	(51 857)

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2011	Wartość godziwa aktywa						Wartość godziwa zobowiązania					
	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)												
Walutowe inst. pochodne:												
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	1 540	1 540	-	-	-	-	(1 128)	(1 128)	-	-	-	-
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	22 748	5 953	7 712	8 868	215	-	(796)	(163)	(269)	(364)	-	-
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	8 473	2 453	3 343	2 677	-	-	(1 964)	(1 103)	(101)	(760)	-	-
– walutowe kontrakty swap	701 215	141 564	67 506	492 145	-	-	(586 731)	(59 975)	(29 243)	(497 513)	-	-
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	138	-	100	38	-	-	(313)	-	(259)	(54)	-	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	734 114	151 510	78 661	503 728	215	-	(590 932)	(62 369)	(29 872)	(498 691)	-	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
– kontrakty swap dla stóp procentowych	137 697	17 413	11 588	7 352	72 958	28 386	(188 456)	(24 039)	(9 305)	(27 870)	(99 449)	(27 793)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	2 546	-	-	-	-	2 546	(5 530)	-	-	-	(5 530)	-
– kontrakty FRA	2 517	1 162	780	575	-	-	(5 504)	-	-	(3 833)	(1 671)	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	68	68	-	-	-	-	(94)	(94)	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	142 828	18 643	12 368	7 927	72 958	30 932	(199 584)	(24 133)	(9 305)	(31 703)	(106 650)	(27 793)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 003	-	-	1 838	165	-	(4 945)	-	-	(4 615)	(330)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	2 003	-	-	1 838	165	-	(4 945)	-	-	(4 615)	(330)	-
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	8	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży	4 156	-	183	3 642	331	-	(246)	-	-	(246)	-	-
RAZEM:	883 109	170 161	91 212	517 135	73 669	30 932	(795 707)	(86 502)	(39 177)	(535 255)	(106 980)	(27 793)

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 Fxpot, FRA, papierów na pozabilansie wyliczone jako różnica dni pomiędzy datą waluty transakcji a datą bilansową

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

21 Rachunkowość zabezpieczeń

Bank rozpoczął w 2012 roku stosowanie rachunkowości zabezpieczeń. Do zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej z tytułu przyszłych przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych oprocentowanych na podstawie stopy redyskonta weksli NBP (z mnożnikiem 1,5 lub 1,6) Bank wykorzystuje transakcje IRS float-to-fix. Stosowane transakcje IRS polegają na zmianie strumieni płatności opartych o zmienną stawkę WIBOR 1M na płatności ustalonej na podstawie stopy stałej. Bank zabezpiecza marżę ponad stopę redyskonta weksli, w taki sposób, że nominal zabezpieczających transakcji IRS w horyzoncie trwania powiązania jest równy bądź mniejszy od nominalu kredytów preferencyjnych wyznaczonych na pozycję zabezpieczaną pomnożonego przez marżę ponad stopę redyskontową weksli NBP. Transakcje IRS zostały przez Bank wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W tabeli poniżej przedstawione zostały podstawowe warunki tych transakcji oraz ich wartość godziwa w polskich złotych na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy zostały przedstawione poniżej:

Rodzaj transakcji	Terminy płatności-nominał			Terminy płatności - odsetki		
	Od	Do	Częstotliwość	Od	Do	Częstotliwość
IRS	n/d	n/d	n/d	Kwiecień 2012	Kwiecień 2014	1M

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
1. Stan na początek okresu	-	-
2. Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	21 936	-
3. Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	79	-
– korekta przychodów odsetkowych	(1 154)	-
– korekta kosztów odsetkowych	-	-
– korekta zysków/strat tytułu różnic kursowych	-	-
– korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	1 233	-
4. Stan na koniec okresu (1+2-3)	21 857	-

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

22 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2012	31.12.2011
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	4 292 333	3 408 551
– przedsiębiorstwa	2 251 740	1 814 091
– gospodarstwa domowe:	2 010 043	1 575 122
– klienci indywidualni	107 615	132 123
– przedsiębiorcy indywidualni	345 581	313 568
– rolnicy	1 556 847	1 129 431
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	23 101 303	21 696 745
– przedsiębiorstwa, w tym:	8 034 999	7 641 938
– inwestycyjne	4 850 132	4 265 207
– obrotowe	2 088 980	2 366 793
– gospodarstwa domowe:	14 689 030	13 651 409
– klienci indywidualni, w tym:	8 867 163	8 331 162
– nieruchomości	7 600 490	7 118 474
– przedsiębiorcy indywidualni	1 242 443	1 173 698
– rolnicy	4 579 424	4 146 549
– instytucje sektora budżetowego	313 976	288 652
– pozostałe podmioty	63 298	114 746
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	27 393 636	25 105 296
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(1 069 936)	(882 905)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	26 323 700	24 222 391

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.12.2012 r. wynoszą 4 208 569 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2011 r. 4 057 019 tys. zł.

Skupione wierzytelności udzielone klientom według stanu na 31.12.2012 r. wynoszą 354 991 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2011 r. 400 382 tys. zł.

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

	31.12.2012	31.12.2011
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)		
Zaangażowanie bilansowe brutto	25 457 786	23 665 232
Odpis aktualizujący na ekspozycje, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości	(77 081)	(95 001)
Zaangażowanie netto	25 380 705	23 570 231
Należności, które utraciły wartość		
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 935 850	1 440 064
Odpis aktualizujący na ekspozycje z utratą wartości analizowane grupowo i indywidualnie	(992 855)	(787 904)
Zaangażowanie netto	942 995	652 160

Należności o zmiennej stopie procentowej według stanu na 31.12.2012 r. wynoszą 26 241 884 tys. zł (2011 r.: 23 976 467 tys. zł) a o stałej stopie procentowej według stanu na 31.12.2012 r. wynoszą 1 151 752 tys. zł (2011 r.: 1 128 829 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2012	31.12.2011
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	147 457	120 013
– przedsiębiorstwa	78 430	61 695
– gospodarstwa domowe:	68 889	58 174
– klienci indywidualni	11 869	15 346
– przedsiębiorcy indywidualni	38 129	26 870
– rolnicy	18 891	15 958
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	922 479	762 892
– przedsiębiorstwa, w tym:	389 681	246 855
– inwestycyjne	60 776	50 508
– obrotowe	232 344	124 851
– gospodarstwa domowe:	525 371	502 620
– klienci indywidualni, w tym:	346 013	337 595
– nieruchomości	181 958	164 744
– przedsiębiorcy indywidualni	69 761	54 408
– rolnicy	109 597	110 617
– instytucje sektora budżetowego	445	674
– pozostałe podmioty	6 982	12 743
Odpisy na należności, razem	1 069 936	882 905

Kredyty i pożyczki brutto w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2012 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
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 według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	53 845	3 354 706	3 408 551
– przedsiębiorstwa	45 038	1 769 053	1 814 091
– gospodarstwa domowe:	8 807	1 566 315	1 575 122
– klienci indywidualni	-	132 123	132 123
– przedsiębiorcy indywidualni	8 113	305 455	313 568
– rolnicy	694	1 128 737	1 129 431
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	651 400	21 045 345	21 696 745
– przedsiębiorstwa	496 154	7 145 784	7 641 938
– gospodarstwa domowe:	141 675	13 509 734	13 651 409
– klienci indywidualni	18 133	8 313 029	8 331 162
– przedsiębiorcy indywidualni	47 898	1 125 800	1 173 698
– rolnicy	75 644	4 070 905	4 146 549
– instytucje sektora budżetowego	111	288 541	288 652
– pozostałe podmioty	13 460	101 286	114 746
Kredyty i pożyczki brutto, razem	705 245	24 400 051	25 105 296

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2012 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.12.2012 r. wynoszą 82 590 tys. zł, natomiast według stanu na 31.12.2011 r. 87 016 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 (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

12 miesięcy do 31.12.2011	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsiębiorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Razem
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	101 357	597 460	215 391	370 414	527	11 128	698 817
Utworzenie odpisów	177 376	977 062	305 357	666 895	245	4 565	1 154 438
Rozwiązanie odpisów	(160 002)	(837 786)	(275 163)	(558 681)	(224)	(3 718)	(997 788)
Spisanie w ciężar odpisów	(1 229)	(19 764)	(14 869)	(4 895)	-	-	(20 993)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe i korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR)	2 511	45 920	16 139	28 887	126	768	48 431
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	120 013	762 892	246 855	502 620	674	12 743	882 905

Wartości prezentowane w pozycji „Rozwiązanie odpisów” obejmują m.in. przychód w wysokości 7 780 tys. zł z tytułu sprzedaży w 2012 roku pakietów wierzytelności detalicznych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Bank BGŻ dokonał transakcji zbycia:

- w dniu 19 marca 2012 roku BGŻ pakietu 1 047 wierzytelności detalicznych o łącznym zaangażowaniu 7 051 tys. zł, w tym kapitał 2 879 tys. zł za cenę 635 tys. zł na rzecz funduszu inwestycyjnego,
- w dniu 9 sierpnia 2012 roku pakietu 9 668 wierzytelności detalicznych o łącznym zaangażowaniu 83 070 tys. zł, w tym kapitał 33 509 tys. zł za cenę 7 393 tys. zł na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego,
- w dniu 20 grudnia 2012 roku pakietu 1 281 wierzytelności detalicznych o łącznym zaangażowaniu 10 466 tys. zł, w tym kapitał 3 793 tys. zł za cenę 773 tys. zł na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego.

Przedmiotem umowy sprzedaży były wierzytelności wynikające z niespłaconych kredytów (w zdecydowanej większości gotówkowych), debetów oraz kart kredytowych.

Niniejsze pakiety nie zawierały kredytów, których zabezpieczeniem umownym byłaby hipoteka. Stosunek otrzymanej ceny do sprzedawanego kapitału wyniósł odpowiednio 22,05%, 22,06% i 20,39%.

Kredyty i pożyczki brutto według terminów zapadalności

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	475 347	562 467
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	612 443	525 061
Od 3 miesięcy do 1 roku	3 136 038	3 263 975
Od 1 roku do 5 lat	4 510 251	4 515 505
Powyżej 5 lat	14 682 282	14 275 389
Kredyty, których termin zapadalności upłynął	3 977 275	1 962 899
Kredyty i pożyczki według terminów zapadalności, razem	27 393 636	25 105 296

23 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej:	6 863 027	3 621 702
– bony pieniężne NBP	3 798 533	449 808
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	3 033 720	3 008 472
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe	5 118	5 104
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	-	128 405
– obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	25 656	29 913
Kapitałowe papiery wartościowe	4 530	3 048
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	6 867 557	3 624 750
<i>W tym:</i>		
– wyceniane metodą kwotowań rynkowych	3 037 358	3 010 568
– wyceniane na podstawie modeli	3 830 199	614 182

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Stan na 1 stycznia	3 624 750	3 290 675
Zakup papierów	95 168 031	55 742 670
Wykup papierów	(90 634 269)	(54 459 542)
Sprzedaż papierów	(1 636 809)	(1 000 339)
Zmiana w wycenie do wartości godziwej	230 867	18 207
Zmiana odsetek należnych, z tytułu różnic kursowych, dyskonta i premii	114 987	33 079
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	6 867 557	3 624 750

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 6 828 437 tys. zł (2011 r.: 3 450 963 tys. zł), natomiast opartych na stopie zmiennej 34 590 tys. zł (2011 r.: 170 739 tys. zł).

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 31 grudnia 2012 r. BGŻ S.A. posiadał obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 163 969 tys. zł (o wartości nominalnej 140 000 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP (w 2011 r. w kwocie 89 259 tys. zł o wartości nominalnej 85 000 tys. zł).

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży brutto według terminów zapadalności

	31.12.2012	31.12.2011
Bez terminu zapadalności	4 530	3 048
Do 1 miesiąca	3 808 513	699 183
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	70 512
Od 3 miesięcy do 1 roku	271 087	77 040
Od 1 roku do 5 lat	1 332 086	1 467 742
Powyżej 5 lat	1 451 341	1 307 225
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	6 867 557	3 624 750

24 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2012 Grupa posiadała nieruchomość inwestycyjną w postaci gruntu niezabudowanego o powierzchni 48.44 ha we Wrocławiu. Wartość godziwa nieruchomości została oszacowana we wrześniu 2012 roku przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 62 301 tys. zł. Wycena nieruchomości została dokonana podejściem mieszanym, metodą pozostałościową.

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Saldo otwarcia	63 401	63 900
Aktualizacja wartości	(1 100)	(499)
Sprzedaż	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	62 301	63 401
- cena nabycia	12 246	12 246
- przeszacowanie do wartości godziwej	50 055	51 155

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

25 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	31.12.2012	31.12.2011
W podmiotach sektora finansowego	46 139	46 245
Inwestycje, razem	46 139	46 245

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

Według stanu na 31.12.2012 rok wartość udziałów BGŻ Leasing Sp. z o.o. wynosi 46 139 tys. zł.

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	-	-	-	-

Udziały w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2011

Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Dodatnia (ujemna) różnica wyceny	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu	Kapitały własne	Wynik finansowy za 2011 rok	Przychody ogółem
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	42 373	3 872	46 245	49%	94 379	5 041	57 635
Razem	42 373	3 872	46 245	-	-	-	-

Udział Banku w wyniku finansowym BGŻ Leasing Sp. z o.o. w 2012 roku wynosi (316) tys. zł, a w 2011 roku 2 470 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

26 Wartości niematerialne

	31.12.2012	31.12.2011
Licencje	131 644	122 997
Inne wartości niematerialne	618	648
Nakłady na wartości niematerialne	20 412	22 798
Wartości niematerialne, razem	152 674	146 443

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	160	270 127
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>33 694</i>	<i>218</i>	<i>(160)</i>	<i>33 752</i>
- amortyzacja za rok obrotowy	42 857	362	-	43 219
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(9 163)	(144)	-	(9 307)
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(160)	(160)
Saldo na dzień 31 grudnia	300 339	3 540	-	303 879
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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 miesięcy do 31.12.2011	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	314 149	3 928	20 679	338 756
<i>Zwiększenia:</i>	<i>80 588</i>	<i>309</i>	<i>82 770</i>	<i>163 667</i>
– przeniesienie z nakładów	80 135	308	-	80 443
– zakupy	453	1	82 770	83 224
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(5 095)</i>	<i>(267)</i>	<i>(80 491)</i>	<i>(85 853)</i>
– przeniesienie z nakładów	-	-	(80 443)	(80 443)
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(5 095)	(267)	(48)	(5 410)
Saldo na dzień 31 grudnia	389 642	3 970	22 958	416 570
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	238 668	3 141	160	241 969
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>27 977</i>	<i>181</i>	<i>-</i>	<i>28 158</i>
– amortyzacja za rok obrotowy	33 072	448	-	33 520
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(5 095)	(267)	-	(5 362)
– odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Saldo na dzień 31 grudnia	266 645	3 322	160	270 127
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	75 481	787	20 519	96 787
Saldo na dzień 31 grudnia	122 997	648	22 798	146 443

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 2012 i 2011 roku nie stwierdzono utraty ich wartości.

Grupa według stanu na 31.12.2012 r. oraz 31.12.2011 r. nie posiada istotnych zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

27 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwałe, w tym:	454 077	470 301
– grunty i budynki	269 175	274 128
– rzeczowe środki trwałe	184 902	196 173
Środki trwałe w budowie	15 021	15 642
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	469 098	485 943

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2012 i 2011:

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
<i>Zwiększenia:</i>	5 470	31 505	36 113	73 088
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	5 212	31 444	-	36 656
– zakupy	258	-	36 113	36 371
– inne	-	61	-	61
<i>Zmniejszenia:</i>	(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	572 469	15 021	1 020 216
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	153 431	410 451	-	563 882
<i>Zmiany stanu:</i>	10 120	(22 884)	-	(12 764)
– amortyzacja za rok obrotowy	10 278	41 021	-	51 299
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(157)	(63 920)	-	(64 077)
– odpisy z tytułu utraty wartości	(1)	(12)	-	(13)
– inne	-	27	-	27
Saldo na dzień 31 grudnia	163 551	387 567	-	551 118
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 Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 miesięcy do 31.12.2011	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	426 389	599 561	16 023	1 041 973
Zwiększenia:	2 344	70 229	72 085	144 658
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	2 319	70 144	-	72 463
- zakupy	-	85	72 085	72 170
- inne	25	-	-	25
Zmniejszenia:	(1 174)	(63 166)	(72 466)	(136 806)
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(72 463)	(72 463)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(1 174)	(63 166)	-	(64 340)
- inne	-	-	(3)	(3)
Saldo na dzień 31 grudnia	427 559	606 624	15 642	1 049 825
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	143 460	433 695	-	577 155
Zmiany stanu:	9 971	(23 244)	-	(13 273)
- amortyzacja za rok obrotowy	10 407	39 073	-	49 480
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(263)	(62 303)	-	(62 566)
- odpisy z tytułu utraty wartości	(173)	(14)	-	(187)
Saldo na dzień 31 grudnia	153 431	410 451	-	563 882
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	282 929	165 866	16 023	464 818
Saldo na dzień 31 grudnia	274 128	196 173	15 642	485 943

Grupa według stanu na 31.12.2012 r. oraz 31.12.2011 r. nie posiada istotnych zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych

28 Inne aktywa

	31.12.2012	31.12.2011
Inne aktywa:		
- rozrachunki z dłużnikami	110 054	101 830
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	5 786	6 883
- przychody do otrzymania z tytułu prowizji	5 347	6 259
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	30 980	28 870
- pozostałe	995	3 981
Inne aktywa	153 162	147 823
Odpis na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(27 274)	(23 855)
Inne aktywa, razem	125 888	123 968

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

29 Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2012	31.12.2011
Środki na rachunkach bieżących	157 341	199 346
Depozyty terminowe	372 560	241 140
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 558 377	3 997 834
Inne zobowiązania	6 158	8 396
Zobowiązania wobec innych banków, razem	4 094 436	4 446 716

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 mln CHF na okres 12 lat celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia była uruchamiana w transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r. Według stanu na 31 grudnia 2012 r. stan kapitału pożyczki wynosi 3 022 719 tys. zł.

Bank otrzymał pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) w kwocie po 50 mln EUR, pierwszą w I półroczu 2010 roku, drugą w sierpniu 2011 roku. Według stanu na 31 grudnia 2012 r. stan kapitału tych pożyczek wynosi 321 216 tys. zł.

W listopadzie 2012 roku Bank otrzymał pożyczkę od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w kwocie 205,44 mln PLN (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 2012 roku stan kapitału pożyczki wynosi 205 440 tys. zł.

Koszty ww. pożyczek przedstawiają się następująco:

- pożyczka CHF Rabobank z 2011 r. – średnio 1,376% ponad CHF Libor 3M i 6M od kwoty kapitału pozostającej do spłaty,
- pożyczka EBOiR z 2010 r. – 1,25% ponad Euribor 6M od kwoty kapitału pozostającej do spłaty,
- pożyczka EBOiR z 2011 r. – 1,25% ponad Euribor 6M od kwoty kapitału pozostającej do spłaty,
- pożyczka EBI 2012 r. – 0,367% ponad Wibor 3M od kwoty kapitału pozostającej do spłaty,
- gwarancja Rabobanku do pożyczki EBI z 2012 r. – 0,95% od 120% kwoty kapitału pożyczki EBI pozostającej do spłaty, płatne zgodnie z harmonogramem płatności odsetkowo-kapitałowych pożyczki EBI.

We wszystkich otrzymanych pożyczkach nie doszło do złamania postanowień umownych i kowenantów związanych z sytuacją finansową Banku i obowiązkami informacyjnymi w 2012 i 2011 roku.

Zobowiązania wobec innych banków według terminów wymagalności

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	506 575	290 690
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	73 418	230 265
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	367 284	323 169
Powyżej 1 roku do 5 lat	1 422 387	1 567 823
Powyżej 5 lat	1 724 772	2 034 769
Zobowiązania wobec innych banków, razem	4 094 436	4 446 716

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

30 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów z przyrzeczeniem odkupu	32 341	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	72 005	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	104 346	-

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

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	104 346	-
Razem	104 346	-

31 Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe podmioty finansowe:	2 537 917	817 751
Rachunki bieżące	9 268	16 842
Lokaty terminowe	2 528 638	800 898
Inne zobowiązania	11	11
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	-
– pozostałe	11	11
Klienci indywidualni:	15 802 420	13 433 828
Rachunki bieżące	8 439 404	6 174 921
Lokaty terminowe	7 351 820	7 249 879
Inne zobowiązania	11 196	9 028
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	6 671	5 242
– pozostałe	4 525	3 786
Klienci korporacyjni:	7 924 560	7 901 418
Rachunki bieżące	3 974 931	3 442 366
Lokaty terminowe	3 871 567	4 382 143
Inne zobowiązania	78 062	76 909
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	77 184	76 456
– pozostałe	878	453
W tym rolnicy:	1 009 139	876 745
Rachunki bieżące	856 815	722 838
Lokaty terminowe	143 693	149 479
Inne zobowiązania	8 631	4 428
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	8 599	4 409
– pozostałe	32	19

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	31.12.2012	31.12.2011
Klienci sektora budżetowego:	677 074	788 655
Rachunki bieżące	484 830	413 291
Lokaty terminowe	192 118	375 241
Inne zobowiązania	126	123
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	124	121
– pozostałe	2	2
Zobowiązania wobec klientów, razem	26 941 971	22 941 652

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	17 668 185	16 995 770
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 077 666	2 941 850
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 856 765	2 602 460
Powyżej 1 roku do 5 lat	326 379	393 350
Powyżej 5 lat	12 976	8 222
Zobowiązania wobec klientów, razem	26 941 971	22 941 652

32 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

	Średnia stopa procentowa (%) w 2012	Średnia stopa procentowa (%) w 2011	31.12.2012	31.12.2011
Certyfikaty depozytowe:				
– certyfikat depozytowy Quatro o oprocentowaniu zmiennym z terminem wykupu – rok od daty zakupu, nienotowany	-	-		705
– pozostałe certyfikaty depozytowe	5,5059	4,5035	1 877 000	2 044 500
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem (bez odsetek)	-	-	1 877 000	2 045 205
Odsetki, dyskonto, prowizje	-	-	(24 069)	(11 938)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem	-	-	1 852 931	2 033 267

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 033 267	1 745 198
<i>Zwiększenia:</i>	4 407 755	5 045 516
– emisje certyfikatów depozytowych	4 300 000	4 962 500
– wykupione dyskonto od certyfikatów depozytowych	62 674	44 356
– naliczone dyskonto od certyfikatów depozytowych	19 530	19 390
– naliczone odsetki od certyfikatów depozytowych	25 551	19 270
<i>Zmniejszenia:</i>	(4 588 091)	(4 757 447)
– wykup certyfikatów depozytowych	(4 467 500)	(4 674 500)
– wykup papierów Quatro	(705)	(169)
– sprzedane dyskonto od certyfikatów depozytowych	(97 844)	(66 147)
– wykupione odsetki od certyfikatów depozytowych	(21 443)	(16 474)
– wykupione odsetki od papierów Quatro	(43)	(13)
– prowizje i opłaty od certyfikatów depozytowych rozliczane wg ESP	(556)	(144)
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	1 852 931	2 033 267

33 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011
Rozrachunki międzybankowe	83 512	206 131
Rozrachunki z wierzycielami	74 681	140 452
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów*	94 560	82 547
– w tym świadczenia pracownicze	57 585	52 098
Przychody przyszłych okresów**	10 072	12 896
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	29 343	32 926
Pozostałe zobowiązania, razem	292 168	474 952

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

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

34 Rezerwy

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa restrukturyzacyjna	13 515	-
Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	7 257	6 018
Na sprawy sądowe	10 671	14 810
Pozostałe rezerwy, w tym:	19 651	21 098
– rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK	12 814	11 883
– rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat do kredytów preferencyjnych	5 251	7 991
Rezerwy, razem	51 094	41 926

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Rezerwy na restrukturyzację		
Wartość bilansowa na początek okresu	-	-
Utworzenie rezerwy	16 901	-
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(3 386)	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	13 515	-
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe		
Wartość bilansowa na początek okresu	6 018	4 050
Utworzenie rezerwy	57 754	32 611
Rozwiązanie rezerwy	(56 064)	(25 997)
Przeniesienie na odpisy bilansowe	-	(4 517)
Inne zmiany	(451)	(129)
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 257	6 018
Rezerwy na sprawy sądowe		
Wartość bilansowa na początek okresu	14 810	15 136
Utworzenie rezerwy	6 693	1 348
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(8 246)	(1 718)
Rozwiązanie rezerwy	(3 120)	(1 098)
Przeniesienie rezerwy/inne zmiany	534	1 142
Wartość bilansowa na koniec okresu	10 671	14 810
Pozostałe rezerwy		
Wartość bilansowa na początek okresu	21 098	22 511
Utworzenie rezerwy	1 745	292
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(23)	(107)
Rozwiązanie rezerwy	(2 845)	(421)
Przeniesienie rezerwy/inne zmiany	(324)	(1 177)
Wartość bilansowa na koniec okresu	19 651	21 098

1. Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 105 314 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 92 129 tys. zł.

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

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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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. Postępowanie przez Sądem Okręgowym jest w toku. Postanowieniem Sądu Apelacyjnego z dnia 25 października 2012 r. zmieniono postanowienia Sądu Okręgowego oddalając wniosek MasterCard o zawieszenie postępowania, co oznacza uchylenie rozstrzygnięcia w kwestii zawieszenia postępowania.

Według stanu na 31.12.2012 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 9 650 tys. zł.

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

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

Od wspomnianej decyzji Bank wniósł odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Wyrokiem z dnia 13 marca 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie; XVII Wydział Ochrony Konkurencji i Konsumentów (sygn. akt XVII AmA 34/10), sąd zmienił decyzję Prezesa UOKiK obniżając karę pieniężną o kwotę 1 187 tys. zł do kwoty 1 791 tys. zł. Od w/w wyroku Prezes UOKiK wniósł apelację. Bank sporządził i wysłał odpowiedź na apelację. Wyrok Sądu Apelacyjnego przewidywany jest na marzec 2013 r.

Według stanu na 31.12.2012 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 1 791 tys. zł.

4. 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 zaniechania ich stosowanie 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, które nie zostało jeszcze przekazane do Sądu Okręgowego w Warszawie i obecnie jest analizowane przez UOKiK.

Według stanu na 31.12.2012 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 1.374 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

6. Postanowieniem z dnia 23.11.2012 r. Prezes UOKIK (Delegatura w Bydgoszczy) wszczął postępowanie w sprawie stosowania przez BGŻ S.A. praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Postępowanie jest w toku. W ocenie Banku postępowanie nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
7. Spółka zależna Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. (Spółka) jest 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 16.03.2011 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej oddalił powództwo SM INCO, natomiast w dniu 20.01.2012 roku Sąd Okręgowy we Wrocławiu oddalił apelację SM INCO. W dniu 23 kwietnia 2012 roku SM INCO wniosła skargę kasacyjną od Wyroku Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 20.01.2012 roku. Według opinii Zarządu, prawdopodobieństwo przegrania sporu przez Spółkę, w wyniku wniesienia skargi kasacyjnej przez SM INCO, jest niskie tzn. wynosi znacząco poniżej 50%.
8. 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. Zwolnienia grupowe zostaną przeprowadzone w okresie od 31 października 2012 r. do 30 czerwca 2013 r. i obejmą łącznie nie więcej niż 370 pracowników Banku. Porozumienie zakłada możliwość skorzystania przez pracowników objętych zwolnieniami ze świadczeń łagodzących skutki utraty zatrudnienia. 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 31.12.2012 r. rezerwa restrukturyzacyjna z powyższego tytułu wynosi 13 515 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

35 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 31.12.2012	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2011	Obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa za 2012 r.
Odsetki do zapłacenia naliczone od zobowiązań, w tym odsetki i dyskonto z tytułu certyfikatów depozytowych	227 623	315 480	(16 693)
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	349 561	796 683	(84 953)
Kwoty odpisów aktualizujących (niebędących kosztami uzyskania przychodu), wobec których przewidziane jest uprawdopodobnienie	521 858	486 709	6 678
Przychody pobierane z góry oraz rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z uwzgl. efektywnej stopy procentowej	248 633	249 696	(202)
Rezerwa na odprawy jubileuszowe, emerytalne, niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	40 484	25 410	2 864
Pozostałe rezerwy na koszty osobowe	57 621	52 139	1 042
Rezerwy na koszty rzeczowe	31 857	29 125	519
Wycena wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	147	2 233	(396)
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	1 190	246	179
Strata podatkowa	105 302	269 227	(31 146)
Razem:	1 584 276	2 226 948	(122 108)
Podstawa aktywa rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych) oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	1 584 129	2 224 715	(121 712)
Podstawa aktywów rozpoznanych z kapitałem z aktualizacji wyceny oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	147	2 233	(396)

Na podstawie dotychczasowych działań Banku w zakresie spisywania w ciężar kosztów stanowiących podatkowe koszty uzyskania przychodu należności nieściągalnych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, podstawa do wyliczenia aktywa podatkowego na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 521 858 tys. zł (przy stanie na dzień 31 grudnia 2011 roku na poziomie 486 709 tys. zł) przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości. W latach 2011 i 2012 Bank dokonał kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do odpisów aktualizujących

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

należności w oparciu o historyczną analizę dotyczącą zaliczania w koszty podatkowe spisanych nieściągalnych należności.

Strata podatkowa powstaje wówczas, gdy kwota kosztów uzyskania przychodów przekracza sumę przychodów podatkowych. Bank wykazał stratę podatkową w latach 2009 i 2011 odpowiednio w wysokości 224 208 tys. zł i 157 123 tys. zł. Zgodnie z art. 7 ust. 5 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 74 z 2011 poz. 397) o stratę podatkową poniesioną w roku podatkowym można obniżyć dochód w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych pięciu lat nie może przekroczyć 50% tej kwoty. W wyniku korekty podatku za lata ubiegłe kwoty strat uległy zmianie na 132 570 tys. zł za rok 2009 oraz na 210 604 tys. zł za rok 2011. Jednocześnie Bank w korekcie roku 2010 wykorzystał kwotę 20 467 tys. zł związaną ze zwiększeniem się straty podatkowej za rok 2009. Pozostała połowa straty za rok 2009 (tj. 132 570 tys. zł) została wykorzystana w rozliczeniu dochodu za rok 2012. Strata za rok 2011 tj. 210 604 tys. zł, została uwzględniona w połowie (tj. 105 302 tys. zł) na podatek odroczony a w połowie wykorzystana w rozliczeniu dochodu za rok 2012.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2012	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2011	Obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy za 2012 r.
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od należności	(146 815)	(213 217)	12 616
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	(448 521)	(879 682)	81 921
Wycena gruntu	(50 055)	(51 155)	209
Koszty transakcyjne od udzielonych kredytów i pożyczek	(34 411)	(25 026)	(1 783)
Wycena wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(266 012)	(15 374)	(47 621)
Razem:	(945 814)	(1 184 454)	45 342
Podstawa rezerwy rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych) oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	(679 802)	(1 169 080)	92 963
Podstawa rezerwy odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	(266 012)	(15 374)	(47 621)
Prezentowane jako			
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 818	207 794	
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 510)	(9 719)	
Podatek odroczony netto	121 308	198 075	

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

36 Działalność zaniechana

Grupa nie prowadzi działalności, która została zaniechana w 2012 roku bądź w 2011 roku.

37 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

Rezerwy na nagrody jubileuszowe nie są tworzone.

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

– finansowe, zawierające następujące parametry:

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

– demograficzne, zawierające następujące parametry:

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

Przy wyliczaniu rezerwy na niewykorzystane urlopy uwzględnia się:

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31.12.2012	31.12.2011
Odprawy emerytalne	14 407	16 459
Niewykorzystane urlopy	12 562	8 953
	26 969	25 412

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	niewykorzystane urlopy	ogółem
Stan na 1.01.2012	-	16 459	8 953	25 412
Utworzenie rezerw	-	683	12 395	13 078
Rozwiązanie rezerw	-	(2 735)	(8 786)	(11 521)
Stan na 31.12.2012	-	14 407	12 562	26 969

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

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Koszty utworzenia rezerw	(13 078)	(9 486)
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	11 521	6 896
Ogółem, ujęte w rachunku zysków i strat	(1 557)	(2 590)

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

Główne przyjęte założenia aktuarialne:	2012	2013
- stopa dyskonta	5,75%	4,05%
- przewidywana inflacja	2,50%	2,50%
- przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	2,00%	1,27%

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

38 Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania udzielone		
Zobowiązania udzielone instytucjom finansowym, w tym:	504 914	22 528
– zobowiązania dotyczące finansowania	499 413	19 700
– zobowiązania gwarancyjne	5 501	2 828
Zobowiązania udzielone jednostkom niefinansowym, w tym:	4 076 475	4 197 852
– zobowiązania dotyczące finansowania, w tym:	3 466 357	3 411 289
– przedsiębiorstwa	1 867 761	2 126 449
– gospodarstwa domowe	1 593 919	1 283 655
– pozostałe	4 677	1 185
– zobowiązania gwarancyjne	610 118	786 563
Zobowiązania udzielone dla sektora budżetowego	28 772	44 182
	4 610 161	4 264 562
Zobowiązania otrzymane		
Zobowiązania otrzymane od instytucji finansowych	283 191	3 438
Zobowiązania otrzymane od sektora niefinansowego	-	-
Zobowiązania otrzymane od sektora budżetowego	-	2 000
	283 191	5 438
Pochodne instrumenty finansowe (wartości nominalne)		
Transakcje wymiany F/X	1 966 172	1 921 497
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	185 619	618 312
Zobowiązania z tytułu operacji instrumentami pochodnymi - operacje zabezpieczające	3 000 000	-
Inne instrumenty pochodne sprzedane	25 735 886	35 294 558
Inne instrumenty pochodne nabyte	28 345 348	35 684 171
	59 233 025	73 518 538
Ogółem zobowiązania udzielone, otrzymane i pochodne instrumenty finansowe	64 126 377	77 788 538
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe (Nota 34)	(7 257)	(6 018)

Zobowiązania udzielone i otrzymane według terminów zapadalności

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	3 551 872	3 194 538
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	170 969	168 954
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	552 321	548 281
Powyżej 1 roku do 5 lat	319 103	345 911
Powyżej 5 lat	15 896	6 878
Zobowiązania udzielone, razem	4 610 161	4 264 562
Do 1 miesiąca	279 855	-
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	2 000
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 510	2 734
Powyżej 1 roku do 5 lat	826	704
Powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania otrzymane, razem	283 191	5 438

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania udzielone		
Niewykorzystane limity udzielonych kredytów	3 994 542	3 475 171
– warunkowe	1 496 956	1 418 089
– bezwarunkowe	2 497 586	2 057 082
Gwarancje	615 619	789 391
– warunkowe	-	3 437
– bezwarunkowe	615 619	785 954
Zobowiązania udzielone, razem	4 610 161	4 264 562

Bank udziela również linii gwarancyjnych i innych linii pozabilansowych, których wartość na dzień 31.12.2012 r. wynosi około 770 mln zł. Linie te nie są prezentowane w zobowiązaniach udzielonych. Bank jest w trakcie wdrażania zmian systemowych dotyczących ujęcia tych produktów w systemach informatycznych. Linie te nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Banku

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

39 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

	31.12.2012	31.12.2011
do 1 roku	55 832	59 770
od 1 roku do 5 lat	77 231	102 466
powyżej 5 lat	19 491	21 340
Razem	152 554	183 576

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

	31.12.2012	31.12.2011
do 1 roku	3 039	2 993
od 1 roku do 5 lat	1 216	1 416
powyżej 5 lat	58	202
Razem	4 313	4 611

40 Kapitał podstawowy

Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Struktura akcjonariatu wg stanu na 31.12.2012 r. oraz 31.12.2011 r.

Akcjonariusz	31.12.2012 r.		31.12.2011	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
Rabobank International Holding B.V.*	45 941 751	89,84	21 298 609	49,37
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.*	4 303 695	8,42	4 303 695	9,98
Skarb Państwa	-	-	11 015 937	25,54
Pozostali akcjonariusze	891 318	1,74	6 518 523	15,11
OGÓŁEM	51 136 764	100,00	43 136 764	100,00

*Grupa Rabobank

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Na 31.12.2012 r. i 30.12.2011 r. spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej nikt nie posiadał bezpośrednio akcji Banku.

W 2012 r. struktura akcjonariatu podlegała istotnym zmianom w wyniku zakończonego wezwania ogłoszonego przez podmioty Grupy Rabobank oraz poprzez podwyższenie kapitału zakładowego w formie emisji 8 000 000 akcji serii G. Celem nowej emisji było dokapitalizowanie Banku odpowiednio do rozmiaru bieżącej i planowanej działalności z zachowaniem bezpieczeństwa ekonomicznego Banku. Emisja miała na celu w szczególności pozyskanie środków zapewniających spełnienie przez Bank podwyższonych wymogów adekwatności kapitałowej zgodnie z Nową Umową Kapitałową, tzw. Bazyleą II, a także zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego. Cała emisja akcji serii G została zaoferowana w drodze subskrypcji prywatnej Rabobank International Holding B.V. (RIH), a cena emisyjna wyniosła 62,50 zł za akcję. Poprzez emisję kapitał zakładowy Banku został podwyższony o kwotę 8 000 tys. zł do kwoty 51 137 tys. zł. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku przyjęło uchwały dotyczące emisji 28 sierpnia 2012 r. a rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku nastąpiła 17 września 2012 r. Całość emisji została objęta i w całości opłacona przez RIH.

Na 31 grudnia 2012 r. w wyniku powyższych działań podmioty Grupy Rabobank na koniec września br. posiadały łącznie 98,26% akcji Banku uprawniających do takiej samej liczby głosów na WZ.

Skarb Państwa posiadający dotychczas 25,54% akcji Banku zmniejszył swoje zaangażowanie do poziomu poniżej 5% w wyniku wezwania. Według stanu na 31.12.2012 r. Udziały należące do Skarbu Państwa są uwzględnione w grupie „pozostałych akcjonariuszy”.

Wszystkie akcje wyemitowane przez Bank BGŻ zostały w całości opłacone.

41 Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitałach rezerwowych

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Kapitał zapasowy		
Stan na 1 stycznia	2 332 656	2 220 155
Emisja akcji	492 000	-
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	126 060	112 501
Stan na 31 grudnia	2 950 716	2 332 656
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto		
Stan na 1 stycznia	90 000	90 000
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	-	-
Stan na 31 grudnia	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
Stan na 1 stycznia	10 645	(4 103)
Zysk/Strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej	252 724	18 207
Podatek dochodowy odroczony	(48 018)	(3 459)
Stan na 31 grudnia	215 351	10 645

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Stan na 1 stycznia	25 000	25 000
Stan na 31 grudnia	25 000	25 000
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	215 351	10 645
Pozostałe kapitały rezerwowe	25 000	25 000
	330 351	125 645
Wynik z lat ubiegłych		
Stan na 1 stycznia	8 327	8 487
Przeniesienie na kapitał zapasowy	2 037	(160)
Stan na 31 grudnia	10 364	8 327

42 Dywidenda na akcję

Podstawą do podziału wyniku jest jednostkowy wynik Banku.

W Banku za rok 2011 nie była wypłacana dywidenda. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2012 r.

43 Podział zysku

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 czerwca 2012 roku zysk Banku za 2011 rok został przeniesiony na kapitał zapasowy. Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Banku przeniesienie zysku netto za 2012 rok w całości na kapitał zapasowy w celu wzmocnienia bazy kapitałowej. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku za 2012 rok podejmie Walne Zgromadzenie Banku.

44 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.

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 17)	2 106 657	1 383 321
Rachunki bieżące banków i inne należności	96 692	199 328
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	948	10 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	2 204 297	1 592 649

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

45 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 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Otrzymane dywidendy	(3 416)	(3 554)
Zmiana na odsetkach należnych od pozostałych dłużnych papierów wartościowych	-	1 106
Zmiana na odsetkach należnych od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(114 987)	(33 079)
Zmiana na odsetkach od certyfikatów depozytowych	(12 836)	69
Zmiana stanu odsetek i udziałów w zyskach, razem	(131 239)	(35 458)
	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Zmiana stanu należności od banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	117 036	59 849
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(111 687)	(21 774)
Zmiana stanu należności od banków, razem	5 349	38 075
	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(352 280)	3 426 297
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	(205 440)	(3 503 897)
Splata długoterminowych kredytów od innych banków	291 358	123 198
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków, razem	(266 362)	45 598
	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty		
Zmiana stanu wyceny spółki podlegającej konsolidacji metodą praw własności	(316)	(2 470)
Pozostałe korekty	1 196	987
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	880	(1 483)
	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych pozostałych zobowiązań	(182 784)	233 057
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	(3)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, razem	(182 784)	233 054

46 Współczynnik wypłacalności

Ryzyko adekwatności kapitałowej

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

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

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

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

Kapitał wewnętrzny na 31.12.2012 r. wynosi 2 300 104 tys. zł, a na 31.12.2011 r. wynosił 2 361 075 tys. zł.

Minimalny wymagany przez Prawo Bankowe współczynnik wypłacalności wynosi 8%.

W 2012 i 2011 roku Bank spełniał wszystkie wymogi kapitałowe zgodnie z art. 128 pkt. 1 ust. 2 Prawa Bankowego.

Baza kapitałowa i współczynnik wypłacalności Grupy

	31.12.2012	31.12.2011
Wymogi kapitałowe		
- wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	1 987 331	1 806 592
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia – dostawy	-	-
- wymogi kapitałowe dla ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych, ryzyka cen instrumentów dłużnych, walutowego i cen towarów	-	-
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	163 165	156 313
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	4 896	17 444
Całkowity wymóg kapitałowy	2 155 392	1 980 349
Składniki funduszy		
Fundusze podstawowe	3 166 673	2 559 402
- kapitał akcyjny	51 137	43 137
- kapitał zapasowy	2 950 716	2 332 656
- kapitał rezerwowy	25 000	25 000
- niepodzielny zysk z lat ubiegłych	10 364	8 327
- fundusz ogólnego ryzyka	90 000	90 000
- zysk w trakcie zatwierdzania w kwocie zweryfikowanej przez biegłego rewidenta	39 456	60 282

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	(176 290)	(184 372)
– wartości niematerialne	(152 674)	(146 443)
– niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	(26)	(952)
– niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	(121)	(1 281)
– zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	(23 469)	(35 696)
Fundusze uzupełniające	195 324	12 299
– niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	194 897	12 299
– niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	427	-
Pozycje pomniejszające fundusze uzupełniające	(23 469)	(12 299)
– zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	(23 469)	(12 299)
Kapitał krótkoterminowy	14 674	24 751
Razem fundusze własne	3 176 912	2 399 781
Współczynnik wypłacalności	11,8%	9,7%

Wyliczenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego

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

- wynik za rok 2009 r. wyniósł 982 758 tys. zł,
- wynik za rok 2010 r. wyniósł 1 051 640 tys. zł,
- wynik za rok 2011 r. wyniósł 1 228 909 tys. zł

Wymóg kapitałowy z tyt. ryzyka operacyjnego – w układzie skonsolidowanym – w 2012 r. wynosił 163 165 tys. zł.

Wartości bilansowe i zobowiązania udzielone narażone na ryzyko kredytowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2012		
Pozycje bilansowe	34 106 115	22 926 337
Zobowiązania udzielone	2 055 891	1 692 592
Instrumenty pochodne	466 632	222 707
Razem	36 628 638	24 841 636
Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2011		
Pozycje bilansowe	29 589 554	20 708 592
Zobowiązania udzielone	4 263 307	1 745 689
Instrumenty pochodne	294 886	128 124
Razem	34 147 747	22 582 405

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Stopień narażenia na maksymalne ryzyko kredytowe (wartość netto)

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa i środki w Banku Centralnym,	2 106 657	1 383 321
Należności od banków	104 035	221 071
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	104 369	366 343
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	219 051	1 632 434
Pochodne instrumenty finansowe	474 058	883 109
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	4 144 876	3 288 538
Kredyty i pożyczki od klientów:	22 178 824	20 933 853
– przedsiębiorstwa	7 645 318	7 395 083
– gospodarstwa domowe	14 163 659	13 148 789
– instytucje sektora budżetowego	313 531	287 978
– pozostałe podmioty	56 316	102 003
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	6 867 557	3 624 750
Pozostałe aktywa*	135 261	134 460
Razem	36 334 688	32 467 879
Zobowiązania warunkowe nieodwołalne	3 113 205	2 843 036

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

Jak wspomniano w pkt 2.14.2 niniejszego sprawozdania w wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2012 roku odpis z tego tytułu wynosi 368 tys. zł (2011 r. 537 tys. zł). Łączna kwota ekspozycji, dla których utworzono odpis, wyniosła na dzień 31 grudnia 2012 roku 14 356 tys. zł (2011 r. 32 287 tys. zł), natomiast zabezpieczenia tych transakcji w formie depozytów pieniężnych na ten dzień wyniosły łącznie 5 580 tys. zł (2011 r. 9 365 tys. zł).

W przypadku upływu daty wymagalności instrumentu pochodnego bądź jego przedterminowego rozliczenia uwzględniany jest w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. Na 31.12.2012 r. stan tego odpisu wynosi 21 019 tys. zł (2011 r. 24 281 tys. zł).

47 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Grupa prezentuje transakcje z głównymi udziałowcami Banku oraz z podmiotami powiązаныmi z Bankiem.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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.

	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	334	54 344	6 975	61 653	0,16%
Rachunek bieżący	-	197	-	197	-
Odsetki	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	54 147	6 975	61 122	0,16%
Inne	334	-	-	334	-
Zobowiązania	-	3 086 683	7 005	3 093 688	8,32%
Kredyty otrzymane	-	3 022 719	-	3 022 719	8,13%
Środki w rachunku bieżącym	-	11 040	30	11 070	0,03%
Depozyty terminowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	8 093	-	8 093	0,02%
Pochodne instrumenty finansowe	-	34 518	6 975	41 493	0,11%
Inne	-	10 313	-	10 313	0,03%
Koszty	-	61 495	1 681	63 176	1,02%
Z tytułu odsetek	-	47 001	6	47 007	0,76%
Z tytułu prowizji	-	35	-	35	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	1 426	1 426	0,02%
Inne	-	14 459	249	14 708	0,24%
Przychody	345	105 024	741	106 110	1,67%
Z tytułu odsetek	-	420	741	1 161	0,02%
Z tytułu prowizji	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	100 903	-	100 903	1,59%
Inne	345	3 701	-	4 046	0,06%
Zobowiązania warunkowe	-	5 503 376	600 000	6 103 376	9,52%
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	490 000	-	490 000	0,77%
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	826	-	826	-
Zobowiązania otrzymane	-	247 118	-	247 118	0,38%
Instrumenty pochodne	-	4 765 432	600 000	5 365 432	8,37%

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	4 677 180	-	689 043	-	5 366 223	16,07%
Rachunek bieżący	148	-	88	-	236	-
Odsetki	23 844	-	-	-	23 844	0,07%
Dłużne papiery wartościowe	4 640 906	-	-	-	4 640 906	13,90%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	688 955	-	688 955	2,06%
Inne	12 282	-	-	-	12 282	0,04%
Zobowiązania	81 453	-	4 281 997	45	4 363 495	13,07%
Kredyty otrzymane	-	-	3 547 917	-	3 547 917	10,62%
Środki w rachunku bieżącym	42 749	-	161 058	45	203 852	0,61%
Depozyty terminowe	38 417	-	-	-	38 417	0,12%
Zobowiązania z tytułu odsetek	166	-	8 807	-	8 973	0,03%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	527 846	-	527 846	1,58%
Inne	121	-	36 369**	-	36 490	0,11%
Koszty	21 228	123	160 980	687	183 018	3,55%
Z tytułu odsetek	21 228	-	27 584	5	48 817	0,95%
Z tytułu prowizji	-	-	1 059	-	1 059	0,02%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	123 032	505	123 537	2,40%
Inne	-	123	9 305	177	9 605	0,18%
Przychody	360 310	527	1 478	1 030	363 345	6,86%
Z tytułu odsetek*	355 630	-	1 478	1 030	358 138	6,76%
Z tytułu prowizji	558	-	-	-	558	0,01%
Wynik na działalności handlowej	4 122	-	-	-	4 122	0,08%
Inne	-	527	-	-	527	0,01%
Zobowiązania warunkowe	852	-	25 666 913	-	25 667 765	33,00%
Zobowiązania udzielone	852	-	704	-	1 556	-
Instrumenty pochodne	-	-	25 666 209	-	25 666 209	33,00%

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Rok 2012	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie zasadnicze	Premia roczna wypłacona w roku	Dodatkowe świadczenia	Razem
	Nazwisko i imię	od				
Bartkiewicz Jacek	01.01.2012	31.12.2012	1 200	791	75	2 066
Beuming Johannes Gerardus	01.01.2012	31.12.2012	562	125	434	1 121
Embrechts Gerardus Cornelis	01.01.2012	31.12.2012	691	277	919	1 887
Nijssen Hieronymus	01.01.2011	01.04.2011	-	121	15	136
Legęć Magdalena	01.01.2012	31.12.2012	697	79	154	930
Odzioba Dariusz	01.01.2012	31.12.2012	1 008	298	470	1 776
Okarma Witold	01.01.2012	31.12.2012	865	302	61	1 228
Sass Wojciech	01.01.2012	31.12.2012	1 265	538	71	1 874
Sieradz Andrzej	01.01.2012	31.12.2012	754	346	64	1 164
Razem			7 042	2 877	2 263	12 182

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

Utworzone rezerwy na bonusy dla Członków Zarządu na 2012 rok wynosiły 5 521 tys. zł, a w 2011 roku 4 804 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wdrożona w 2012 roku Polityka Wynagradzania Członków Zarządu BGŻ S.A. określa minimalne wymagania, które należy spełnić w celu ograniczenia ryzyka oraz zapewnienia zgodności z obowiązującymi przepisami i regulacjami, w szczególności z Uchwałą Nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011. Zasady i założenia wymienione w Polityce Wynagradzania Członków Zarządu 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.

Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu składa się z wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego.

Wynagrodzenie stałe to z góry określony co do wartości obowiązkowy składnik wynagrodzenia całkowitego, który nie jest zależny od osiągniętych celów i wyników Członków Zarządu lub Banku, wypłacany przez BGŻ za wykonaną na rzecz BGŻ pracę, w tym wynagrodzenie zasadnicze, świadczenia rzeczowe (benefity), świadczenia przyznane na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

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

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

- dodatek mieszkaniowy określony w umowie o pracę,
- pokrycie lub zwrot kosztów poniesionych w związku z delegowaniem do pracy w Polsce,
- pokrycie raz w roku kosztów podróży prywatnych do kraju delegującego dla Członka Zarządu i członków rodziny mieszkających w Polsce,
- pokrycie kosztów uczęszczania dzieci do szkół w Polsce,
- jednorazowy dodatek związany ze zmianą miejsca pracy.

Wynagrodzenie zmienne rozumie się jako wszystkie rodzaje przyznanych zmiennych (tj. o nieokreślonej z góry, potencjalnie i/lub rzeczywiście zmiennej w czasie wartości) składników wynagrodzenia, uzależnionych od osiągniętych celów i wyników Członka Zarządu lub Banku, a także płatności dokonane przez BGŻ lub w jego imieniu w ramach wynagrodzenia za świadczenie usług profesjonalnych w ramach stosunku pracy.

Polityka Wynagradzania Członków Zarządu BGŻ określa w szczególności składniki wynagrodzenia zmiennego, jakie mogą być przyznawane Członkom Zarządu Banku oraz zasady wypłaty tego wynagrodzenia. Polityka przewiduje, że instrumentem finansowym, w którym wypłacana będzie część wynagrodzenia zmiennego są akcje fantomowe Banku BGŻ.

Wynagrodzenie zmienne składa się z części odroczonej oraz części nieodroczonej. Co najmniej 50% części odroczonej i części nieodroczonej wynagrodzenia zmiennego składa się z instrumentu finansowego, jakim są akcje fantomowe, a pozostała część odroczonego i nieodroczonego wynagrodzenia zmiennego przyznawana jest w formie pieniężnej.

Część odroczonego wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu jest należna po upływie okresu odroczenia wynoszącego trzy lata i weryfikacji przez Radę Nadzorczą oceny poziomu realizacji celów przez poszczególnych Członków Zarządu w okresie oceny oraz ustaleniu przez Radę Nadzorczą ostatecznej wysokości kwoty bazowej wynagrodzenia zmiennego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

Rok 2012	Data pełnienia funkcji		Wynagrodzenie
	Nazwisko i imię	od	
Adams Hendrik	01.01.2012	28.08.2012	66
De Roo Johannes Henricus	01.01.2012	31.12.2012	90
Dekker Roelof	01.01.2012	22.06.2012	51
Drok Evert Derks	25.06.2012	31.12.2012	40
Prujjs Jan Aleksander	01.01.2012	31.12.2012	136
Filar Dariusz	01.01.2012	31.12.2012	113
Iwanicki Jarosław	01.01.2012	31.12.2012	90
Maj Waldemar	01.01.2012	22.08.2012	65
Nachyła Monika	01.01.2012	31.12.2012	90
Zdebski Andrzej	01.01.2012	28.08.2012	66
Razem			807

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

Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie korzystali z kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń w BGŻ S.A. w latach 2012 i 2011.

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

48 Segmentacja działalności

48.1 Sprawozdawczość według segmentów

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosował identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna (w wynikach której uwzględniony został uruchomiony w listopadzie 2011 roku kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima oraz uruchomiona w grudniu 2012 oferta dla zamożnych klientów - Bankowość Osobista), Bankowość Instytucjonalna (wewnątrz której wyodrębniono segment Klientów Agro), Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami, oraz Pozostałe. Podział ten odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Banku, które opierają się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności.

Monitorowanie wyników zarządczych w 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 bezpośrednie ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji.

Działalność operacyjna Grupy prowadzona jest jedynie na terytorium całej 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 dokonała zmian w prezentacji oraz kalkulacji danych dotyczących segmentów. W przypadku przychodów, wyodrębniono elementy składowe wyniku z tytułu odsetek segmentów – tj. przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne. W przypadku kosztów, dokonano modyfikacji zasad alokacji kosztów pośrednich do segmentów poprzez wyodrębnienie kilkudziesięciu homogenicznych ze względu na obszar i zakres działania jednostek Banku agregatów kosztowych. Dla każdego z agregatów zastosowano odrębne, dostosowane do specyfiki agregatów klucze alokacji, które przenoszą ich koszty na segmenty przychodowe.

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

48.2 Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Klienci detaliczni obsługiwani są przez Oddziały Grupy oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ), 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 Instytucjonalnej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw, spółek i spółdzielni, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych oraz jednostek sektora budżetowego. Klienci Instytucjonalni obsługiwani są w ramach grup Klientów: Dużych Przedsiębiorstw, Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw. Obsługa relacyjna Dużych Przedsiębiorstw realizowana jest przez Doradców działających z Centrów Korporacyjnych. Obsługa relacyjna Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw realizowana jest przez Doradców z Oddziałów Banku. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały 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.

Produkty i usługi świadczone na rzecz Klientów Instytucjonalnych obejmują prowadzenie rachunków bieżących i oszczędnościowych, przyjmowanie depozytów terminowych (w tym lokat negocjowanych), wydawanie kart typu biznes, udzielanie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów komercyjnych inwestycyjnych i obrotowych, kredytów z grupy produktów finansowania agrobiznesu (w tym kredytów preferencyjnych, kredytów obrotowych dla rolników, kredytów skupowych, kredytów z dofinansowaniem od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, kredytów w rachunku bieżącym zabezpieczonych hipotecznie na gruntach rolnych oraz kredytów na realizację przedsięwzięć z dofinansowaniem z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej), ubezpieczenia dla rolników, emisje dłużnych papierów wartościowych, świadczenie usług z zakresu finansowania handlu (w tym gwarancje i poręczenia, akredytywy, dyskonto weksli i faktoring), leasingu (we współpracy ze spółką BGŻ Leasing), zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych.

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

48.3 Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych

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

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

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

- Pozostałe przychody operacyjne
- Pozostałe koszty operacyjne

Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych	12 miesięcy do 31.12.2012	12 miesięcy do 31.12.2011
Wynik operacji finansowych	76 439	51 158
Wynik z pozycji wymiany	69 790	63 617
	146 229	114 775
Rachunek zysków i strat:		
Przychody z tytułu dywidend	3 416	3 554
Wynik na działalności handlowej	98 567	101 852
Wynik na działalności inwestycyjnej	43 329	6 899
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 233	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(316)	2 470
	146 229	114 775
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik na pozostałych operacjach	16 645	32 240
Amortyzacja	(94 518)	(83 000)
	(77 873)	(50 760)
Rachunek zysków i strat:		
Pozostałe przychody operacyjne	62 473	59 948
Pozostałe koszty operacyjne	(140 346)	(110 708)
	(77 873)	(50 760)

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2012	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	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	391 818	480 103	274 557	146 495	2 951	1 021 367
przychody odsetkowe zewnętrzne	507 726	1 227 297	786 607	329 353	92 102	2 156 478
koszty odsetkowe zewnętrzne	(533 890)	(326 068)	(85 530)	(275 145)	(8)	(1 135 111)
przychody odsetkowe wewnętrzne	765 611	458 129	139 715	(1 223 799)	59	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(347 629)	(879 255)	(566 235)	1 316 086	(89 202)	-
Wynik z tytułu prowizji	90 627	202 118	96 693	26	3 406	296 177
Wynik operacji finansowych	732	2 794	763	69 812	3 101	76 439
Wynik z pozycji wymiany	15 348	53 333	18 776	408	701	69 790
Wynik na pozostałych operacjach	114	(4 838)	(136)	(493)	21 862	16 645
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(62 263)	(202 875)	(52 923)	5 229	(10 524)	(270 433)
Koszty działania razem	(510 286)	(388 090)	(198 620)	(22 722)	(20 405)	(941 503)
Amortyzacja	(53 837)	(37 619)	(19 171)	(1 989)	(1 073)	(94 518)
Wynik segmentu	(127 747)	104 926	119 939	196 766	19	173 964
Zysk brutto	-	-	-	-	-	173 964
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(43 915)
Zysk netto	-	-	-	-	-	130 049
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa segmentu	8 594 460	17 468 804	11 641 321	7 967 536	3 165 863	37 196 663
Zobowiązania segmentu	15 963 213	8 644 568	2 795 346	7 598 554	1 517 711	33 724 046
Kapitały	-	-	-	-	-	3 472 617
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	37 196 663

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2011	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	w tym: klienci Agro	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	336 061	394 110	209 756	85 516	18 324	834 011
przychody odsetkowe zewnętrzne	437 167	926 725	574 353	228 694	99 566	1 692 152
koszty odsetkowe zewnętrzne	(372 832)	(286 436)	(60 452)	(198 869)	(4)	(858 141)
przychody odsetkowe wewnętrzne	511 800	372 588	91 612	(884 443)	55	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(240 074)	(618 767)	(395 757)	940 134	(81 293)	-
Wynik z tytułu prowizji	77 840	190 164	75 458	(1 186)	3 079	269 897
Wynik operacji finansowych	(5)	79	24	45 059	6 025	51 158
Wynik z pozycji wymiany	16 840	46 139	13 684	281	357	63 617
Wynik na pozostałych operacjach	1 465	(57)	(18)	5 370	25 462	32 240
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(77 857)	(47 468)	(11 368)	(295)	(37 522)	(163 142)
Koszty działania razem	(444 329)	(363 286)	(168 214)	(18 787)	(28 813)	(855 215)
Amortyzacja	(45 166)	(34 630)	(15 850)	(2 224)	(980)	(83 000)
Wynik segmentu	(135 151)	185 051	103 472	113 734	(14 068)	149 566
Zysk brutto	-	-	-	-	-	149 566
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(21 469)
Zysk netto	-	-	-	-	-	128 097
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa segmentu	8 098 032	15 901 628	9 436 044	5 736 477	3 671 076	33 407 213
Zobowiązania segmentu	13 379 783	8 891 040	2 425 627	6 437 983	2 060 545	30 769 351
Kapitały	-	-	-	-	-	2 637 862
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	33 407 213

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

49 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 2012 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.

49.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

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

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

Bank oferuje również dostęp do instrumentów rynku finansowego swoim klientom, w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego – walutowego i/lub stopy procentowej – istniejącego w ich podstawowej działalności biznesowej. W ciągu ostatnich dwu lat Bank przebudował proces kredytowy, dający dostęp klientom do instrumentów pochodnych, dostosowując go do wymogów dyrektywy MiFID oraz zapewniając zwiększoną kontrolę wewnętrzną nad wielkością i profilem ponoszonego ryzyka. W 2012 roku rozszerzył gamę produktów skarbowych o pochodne towarowe (swapy i opcje) oraz opcje na stopę procentową. Większość transakcji z klientami jest zamykana na rynku międzybankowym, jednakże z uwagi na ich charakter (niskie wolumeny pojedynczych transakcji, niestandardowe parametry) część ryzyka pozostaje w księgach Banku w ramach księgi handlowej, ograniczana przez konserwatywną politykę oraz limity ryzyka rynkowego.

49.2 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,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- 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,
- 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 ograniczenia 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 2012 roku zaangażowanie Banku w finansowanie klientów/grup klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie przekraczają limitu koncentracji zaangażowań. Suma zaangażowania Banku wobec klientów / grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie równa lub większa od 10% funduszy własnych Banku stanowi 27,4% funduszy własnych Banku. Według stanu na koniec 2011 r. limity określone w art. 71 Prawa bankowego nie zostały przekroczone. Na koniec grudnia 2011 r. suma zaangażowań równych lub przekraczających 10% funduszy własnych Banku stanowiła 11%.

W ramach monitorowania koncentracji regionalnej Bank analizuje wszystkie ekspozycje kredytowe Banku, zarówno wobec klientów detalicznych jak i instytucjonalnych. Wg stanu na dzień 31.12.2012 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: Centrala – 0,7%, region centralny – 12,7%, region centralny-zachodni – 15,5%, region południowo-wschodni – 10,3%, region południowo-zachodni – 8,6%, region południowy – 7,8%, region północno-wschodni – 9,7%, region północno-zachodni 6,9%, region północny – 17,6%, region wschodni – 10,2%. Natomiast wg stanu na dzień 31.12.2011 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: Centrala – 0,5%, region centralny – 13,2%, region centralny-zachodni – 15,0%, region południowo-wschodni – 11,2%, region południowo-zachodni – 8,7%, region południowy –

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

7,6%, region północno-wschodni – 9,1%, region północno-zachodni 5,4%, region północny – 18,7%, region wschodni – 10,6%.

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

Udział kredytów zagrożonych* w zaangażowaniu regionalnym

Regiony	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Centrala	204 072	128 312	89,7%	92,7%
Centralny	3 465 944	3 302 191	8,0%	6,6%
Centralny-Zachodni	4 245 792	3 768 363	8,4%	7,0%
Południowo-Wschodni	2 831 449	2 804 753	5,3%	3,9%
Południowo-Zachodni	2 343 855	2 188 636	7,2%	6,0%
Południowy	2 142 860	1 913 886	7,2%	6,6%
Północno-Wschodni	2 648 139	2 286 988	2,6%	2,2%
Północno-Zachodni	1 888 659	1 362 566	5,5%	6,3%
Północny	4 815 622	4 696 523	6,4%	4,1%
Wschodni	2 807 244	2 653 078	5,9%	5,4%
Razem	27 393 636	25 105 296	7,1%	5,7%

* 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 2012 roku, podobnie jak na koniec 2011 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec trzech branż: rolnictwa, handlu hurtowego i produkcji artykułów spożywczych. W roku 2011 składały się one na 63,3% zaangażowania branżowego, natomiast w roku 2012 zaangażowanie wobec tych trzech branż wyniosło 65,5%.

Poniższa tabela przedstawia udział kredytów zagrożonych w portfelu, tzn. takich, wobec których zidentyfikowano utratę wartości. Według stanu na koniec 2012 oraz 2011 roku, największy udział zagrożonych ekspozycji zaobserwowano dla branży produkcja odzieży.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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*	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Rolnictwo	7 248 501	6 184 013	3,0%	3,0%
Handel hurtowy; handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi	2 531 983	2 350 728	9,5%	6,3%
Produkcja artykułów spożywczych	2 276 053	2 013 924	9,2%	10,0%
Produkcja koksu i produktów rafinacji ropy naftowej, chemikaliów i wyrobów chemicznych, gumy i tworzyw sztucznych	614 799	531 013	6,5%	2,3%
Budownictwo	576 303	736 432	21,5%	14,3%
Handel detaliczny	612 122	486 899	10,6%	8,7%
Produkcja wyrobów z drewna oraz korka, papieru i wyrobów z papieru, mebli	455 038	456 589	11,9%	10,2%
Produkcja metali, pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	463 095	673 927	18,7%	10,2%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	624 679	397 359	1,9%	2,4%
Transport i gospodarka magazynowa	395 103	371 665	9,8%	10,3%
Pozostała działalność gospodarcza	370 748	318 093	1,3%	1,4%
Produkcja maszyn i urządzeń, pojazdów	285 876	297 879	6,2%	5,2%
Hotele i restauracje	280 245	236 314	11,6%	11,1%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	92 808	139 309	11,6%	12,5%
Produkcja wyrobów elektronicznych i optycznych, urządzeń elektrycznych	85 194	141 219	37,0%	0,7%
Produkcja odzieży, wyrobów tekstylnych, skór i wyrobów ze skór wyprawionych	110 135	108 847	24,0%	26,3%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	586 753	261 647	17,8%	2,2%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę	268 353	254 774	0,1%	0,1%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	101 959	80 529	0,4%	0,2%
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami	85 152	68 411	5,5%	5,9%
Pozostała działalność usługowa	34 397	28 984	7,1%	2,3%
Edukacja, działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	58 583	39 786	3,4%	3,5%
Pozostała produkcja wyrobów	26 265	34 769	9,5%	7,6%
Leśnictwo i pozyskiwanie drewna	31 971	31 570	4,8%	4,6%
Informacja i komunikacja	135 962	93 386	3,4%	3,6%
Górnictwo i wydobywanie	27 473	24 295	2,1%	1,3%
Rybnictwo	19 620	17 038	3,3%	3,2%
Pozostałe branże	19 700	262 611	32,3%	3,5%
Klienci detaliczni	8 974 766	8 463 286	6,6%	5,4%
Razem	27 393 636	25 105 296	7,1%	5,7%

* Kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Bank zarządza także ryzykiem koncentracji zabezpieczeń. W ramach analiz badany jest udział ekspozycji najgorzej zabezpieczonych, których nadmierna koncentracja w portfelu może stanowić ryzyko przyszłych strat dla Banku. Bank wprowadził limity zaangażowania dla ekspozycji znajdujących się w 3 najgorszych grupach jakości zabezpieczeń, tzn. grup ekspozycji dla których nie ma zabezpieczeń bądź posiadających zabezpieczenia o niskiej jakości. Według stanu na koniec 2012 roku, podobnie jak na koniec 2011 roku, nie zaobserwowano przekroczeń limitów koncentracji dla tych grup zabezpieczeń.

W przypadku oceny indywidualnej Bank spodziewa się odzyskać, z tytułu ustanowionych zabezpieczeń, kwotę 469 mln złotych, co stanowi 42,6% całkowitego zaangażowania

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

ocenianego indywidualnie oraz 65% odzysków oczekiwanych od klientów indywidualnie znaczących.

Struktura przeterminowania należności

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

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

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

kategoria ekspozycji	bez przesłanki utraty wartości				z przesłanką utraty wartości	razem
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni		
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	91 156	683	427	292	3 175	95 733
Karty kredytowe	60 543	2 211	610	534	1 501	65 399
Kredyty mieszkaniowe	7 046 584	186 578	43 025	13 403	193 750	7 483 340
Pożyczki hipoteczne	110 502	3 708	1 262	725	4 939	121 136
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	2 882	5	-	54	1 868	4 809
Kredyty odnawialne dla rolników	1 594 328	1 248	6 708	2 346	15 956	1 620 586
Kredyty nieodnawialne dla rolników	4 224 043	6 673	6 147	1 314	77 092	4 315 269
Kredyty odnawialne dla mikroprzedsiębiorstw	271 745	2 529	2 272	207	8 074	284 827
Kredyty nieodnawialne dla mikroprzedsiębiorstw	1 044 612	3 270	8 098	6 455	40 249	1 102 684
Kredyty odnawialne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	3 739 703	3 474	1 774	1 989	172 371	3 919 311
Kredyty nieodnawialne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	5 762 055	6 760	12 256	4 601	285 464	6 071 136
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	20 440	-	-	-	-	20 440
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	285 650	-	-	-	-	285 650
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	-	-	-	-	82 110	82 110
Pozostałe ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	4 372	-	-	-	10	4 382
Razem	25 003 838	254 320	89 135	33 412	942 995	26 323 700

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

kategoria ekspozycji	bez przesłanki utraty wartości				z przesłanką utraty wartości	razem
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni		
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	112 445	574	535	404	2 818	116 776
Karty kredytowe	45 739	1 963	1 448	686	1 472	51 308
Kredyty mieszkaniowe	6 687 850	173 103	56 415	19 673	96 139	7 033 180
Pożyczki hipoteczne	107 118	5 109	943	839	4 112	118 121
Kredyty gotówkowe	522 455	26 177	6 870	2 192	35 049	592 743
Kredyty gotówkowe powstałe w drodze restrukturyzacji	-	186	14	39	964	1 203
Kredyty studenckie	174 896	1 035	710	22	1 833	178 496
Restrukturyzowane ekspozycje detaliczne	437	-	-	-	12 239	12 676
Pozostałe ekspozycje detaliczne	5 953	93	-	81	1 525	7 652
Kredyty odnawialne dla rolników	1 129 638	1 038	3 377	2 285	7 848	1 144 186
Kredyty nieodnawialne dla rolników	3 683 411	26 023	5 259	1 620	57 733	3 774 046
Kredyty odnawialne dla mikroprzedsiębiorstw	275 687	1 860	1 318	1 480	6 942	287 287
Kredyty nieodnawialne dla mikroprzedsiębiorstw	955 655	4 024	5 328	4 507	30 859	1 000 373
Kredyty odnawialne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	3 527 435	15 002	6 188	695	103 015	3 652 335
Kredyty nieodnawialne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	5 592 328	9 585	7 128	718	249 844	5 859 603
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	80 601	-	-	-	1 007	81 608
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	266 338	-	-	-	-	266 338
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	-	-	-	-	38 741	38 741
Pozostałe ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	5 699	-	-	-	20	5 719
Razem	23 173 685	265 772	95 533	35 241	652 160	24 222 391

Wg stanu na 31 grudnia 2011 Bank posługiwał się innym podziałem ekspozycji na portfele kredytowe niż miało to miejsce wg stanu na 31 grudnia 2012. Dlatego też, w celu umożliwienia porównywania danych w powyższej tabeli przedstawiono podział na portfele zgodnie z zasadami obowiązującymi wg stanu na 31 grudnia 2012.

Poziom potencjalnej straty kredytowej na ekspozycjach bez zidentyfikowanej przesłanki utraty wartości odzwierciedlony jest również w wartościach parametrów PD (*ang. probability of default*) przypisanych do tych ekspozycji na datę bilansową. Parametry te określają prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia, zgodnie z którym w okresie kolejnych 6 miesięcy dla danej ekspozycji kredytowej zidentyfikowana zostanie obiektywna przesłanka 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura portfela kredytowego bez przesłanki utraty wartości (wartość bilansowa netto w tys. zł, wartość dla 6-miesięcznego okresu LIP)

kategoria ekspozycji	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość	PD	wartość	PD
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	92 558	2,18%	113 958	1,69%
Karty kredytowe	63 898	2,90%	49 836	3,83%
Kredyty mieszkaniowe	7 289 590	0,64%	6 937 041	0,81%
Pożyczki hipoteczne	116 197	1,13%	114 009	1,15%
Kredyty gotówkowe	650 815	2,33%	557 694	4,21%
Kredyty gotówkowe powstałe w drodze restrukturyzacji	-	-	239	-
Kredyty studenckie	139 307	0,29%	176 663	0,44%
Restrukturyzowane ekspozycje detaliczne	330	-	437	-
Pozostałe ekspozycje detaliczne	2 941	4,50%	6 127	3,09%
Kredyty odnawialne dla rolników	1 604 630	0,49%	1 136 338	0,62%
Kredyty nieodnawialne dla rolników	4 238 177	0,37%	3 716 313	0,38%
Kredyty odnawialne dla mikroprzedsiębiorstw	276 753	2,56%	280 345	2,70%
Kredyty nieodnawialne dla mikroprzedsiębiorstw	1 062 435	1,51%	969 514	1,35%
Kredyty odnawialne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	3 746 940	0,66%	3 549 320	0,48%
Kredyty nieodnawialne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	5 785 672	1,05%	5 609 759	0,73%
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	20 440	0,30%	80 601	0,30%
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	285 650	0,10%	266 338	0,10%
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	-	-	-	-
Pozostałe ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	4 372	0,14%	5 699	0,16%
Razem	25 380 705	-	23 570 231	-

Wg stanu na 31 grudnia 2011 obowiązywała inna metodologia wyliczania odpisów niż wg stanu na 31 grudnia 2012. 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 2012.

Dla dużych przedsiębiorstw oraz klientów z segmentu MŚP, prowadzących pełną rachunkowość, Bank wyznacza wewnętrzne klasy ratingowe zgodnie z przyjętą polityką kredytową. Klasy ratingowe wyznaczane są na podstawie modelu ryzyka dedykowanego dla tej części portfela kredytowego i stanowią podstawę do szacowania wysokości rezerwy IBNR. Ścisłej rzecz ujmując 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 według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

kod ratingu wewnętrznego*	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość	udział	wartość	udział
R08	312	-	396	-
R09	57 187	0,6%	113 333	1,2%
R10	526 857	5,4%	577 790	6,4%
R11	215 478	2,2%	309 032	3,4%
R12	336 440	3,5%	502 329	5,5%
R13	1 075 333	11,1%	957 734	10,6%
R14	1 071 347	11,0%	1 113 945	12,3%
R15	1 965 187	20,3%	1 668 185	18,4%
R16	1 456 215	15,0%	1 389 603	15,3%
R17	1 336 822	13,8%	1 202 804	13,3%
R18	1 129 677	11,7%	934 308	10,3%
R19	321 877	3,3%	210 292	2,3%
R20	202 080	2,1%	91 217	1,0%

* 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, nieodbiegające od praktyki sektorowej (tj. hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności).

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

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

Kluczowe zasady zabezpieczenia ekspozycji kredytowych Banku, w tym szczególne zasady dotyczące zabezpieczeń hipotecznych, określają Podręcznik kredytowy klientów instytucjonalnych oraz Polityka zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych BGZ 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,
- sytuację ekonomiczno – 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.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 odnoszącą ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie.

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

Proces zawierania transakcji, ich ewidencji, nadzoru nad poziomem ryzyka i stanowienia limitów ryzyka jest prowadzony przez niezależne jednostki. Zarząd Banku, uwzględniając długoterminową strategię Banku oraz plan finansowy określa akceptowalny profil ryzyka poprzez dystrybucję dostępnego kapitału na poszczególne linie biznesowe, który dalej – w postaci limitów ryzyka – jest przypisywany do ksiąg przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku (dalej „KZRiBB”). Za bieżące zarządzanie ryzykiem księgi handlowej i portfela Money Market stanowiącego część księgi bankowej operacyjnie odpowiada Departament Rynków Finansowych (dalej „SK”), działający w ramach ustalonych limitów ryzyka. Ryzykiem strukturalnym stopy procentowej w ramach księgi bankowej zarządza Biuro Zarządzania Aktywami i Pasywami (dalej „AP”). Za pomiar i raportowanie wielkości ryzyka oraz przekroczeń limitów 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 księgowa i rozliczanie transakcji przez Departament Operacji Zagranicznych (OZ). System akceptacji przekroczeń limitów ma charakter hierarchiczny, zależnie od rodzaju limitu (jego „ważności”) i typu przekroczenia (techniczne, nieznaczne, znaczne) jest on umiejscowiony na

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 wariacji-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, analizy typu *expected shortfall* (oczekiwana wartość straty powyżej przedziału ufności) i *max-loss* (najwyższa możliwa strata w oparciu o znaną historię zmian czynników rynkowych),
- miary wrażliwości – określające wrażliwość wielkości finansowej – wyceny, przychodów odsetkowych, wartości 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 ALM, którego zadaniem jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz płynnością długoterminową Banku. Natomiast drugą część księgi stanowi portfel Money Market będący centrum zarządzania płynnością krótkoterminową.

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 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).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

Wg stanu na koniec 2012 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 2,9 miesiąca (rok wcześniej 3,8 miesiąca), natomiast w przypadku pasywów bilansowych była równa 2,6 miesiąca (poprzednio 2,8 miesiąca). Przeszło 93% pozycji aktywnych i pasywnych posiada termin przeszacowania mniejszy niż 6 miesięcy (taki sam poziom na koniec 2011 r.), natomiast blisko 59% aktywów i pasywów przeszacowuje się w ciągu miesiąca (poprzednio 54%).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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	28 617	-	26 173	8 000	311 830
Kredyty udzielone klientom	16 626 113	7 788 791	3 258 086	-	-	27 672 990
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	23 191 001	7 990 641	3 608 571	1 232 133	1 243 000	37 265 346
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	(477 332)	(21 320)	(40 940)	(169 446)	-	(709 038)
Zobowiązania wobec klientów	(12 036 815)	(8 697 917)	(5 882 841)	(105 867)	-	(26 723 440)
Pozostałe pożyczone środki	(988 643)	(2 094 726)	(2 343 005)	-	-	(5 426 374)
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)
Skumulowana luka stopy procentowej razem	7 565 144	5 603 125	831 241	2 576 158	2 796 376	

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Luka stopy procentowej 31.12.2011	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	515 661	-	-	-	-	515 661
Należności od banków	218 110	-	301	518	-	218 929
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 227 735	-	-	-	-	2 227 735
Kredyty udzielone klientom	15 297 827	7 623 984	2 499 447	-	-	25 421 258
Lokacyjne papiery wartościowe	-	133 000	349 335	1 581 250	1 300 000	3 363 585
– dostępne do sprzedaży	-	133 000	349 335	1 581 250	1 300 000	3 363 585
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	892 887	134 373	38 577	-	-	1 065 837
Aktywa razem	19 152 220	7 891 357	2 887 660	1 581 768	1 300 000	32 813 005
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	(207 338)	(22 833)	(15 050)	-	-	(245 221)
Zobowiązania wobec klientów	(9 457 260)	(7 516 667)	(5 921 792)	(248 842)	-	(23 144 561)
Pozostałe pożyczone środki	(1 472 159)	(2 847 817)	(1 714 122)	-	-	(6 034 098)
Pozostałe zobowiązania	(51 185)	-	-	(483 776)	(917 966)	(1 452 927)
Zobowiązania razem	(11 187 942)	(10 387 317)	(7 650 964)	(732 618)	(917 966)	(30 876 807)
Pozabilans						
Zobowiązania pozabilansowe netto	(1 131 897)	(586 551)	2 630 463	(785 030)	(3 639)	123 346
Skumulowana luka stopy procentowej razem	6 832 381	3 749 870	1 617 029	1 681 149	2 059 544	

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

- wielkość luki ujmowana jest w wartościach nominalnych poszczególnych transakcji,
- kontraktom oprocentowanym według stopy zmiennej uchwałowej, tj. ustalonej przez Zarząd Banku, przypisuje się miesięczny termin przeszacowania,
- kredytom preferencyjnym oprocentowanym według stopy redyskonta weksli NBP z zastosowaniem mnożnika przypisuje się miesięczny termin przeszacowania, nominalna transakcji jest zwiększana 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Profil skumulowanej luki stopy procentowej Banku charakteryzuje się nadwyżką aktywów ww. wszystkich terminach przeszacowania. Skrócenie w ciągu ostatniego roku terminów w strukturze przeszacowań bilansu Banku wynika z przyrostu pozycji wynikających z podstawowej działalności bankowej, skoncentrowanych w krótszych terminach przeszacowania. W mniejszym stopniu za zmiany w luce odpowiada zabezpieczenie portfela kredytów preferencyjnych (zmiana w pozycjach pozabilansowych) oraz przebudowa portfela inwestycyjnego (skrócenie duracji).

Zmiany w strukturze przeszacowań Banku spowodowały również zmiany z punktu widzenia wrażliwości wyniku odsetkowego. Natychmiastowy wzrost stóp procentowych o 50 bp doprowadziłby do spadku wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o 1,3 mln zł (8,3 mln zł rok wcześniej), natomiast stopniowe podnoszenie stóp procentowych o 200 bp w ciągu 1 roku spowodowałoby spadek wyniku odsetkowego o 4,0 mln zł (9,5 mln zł rok wcześniej). Natychmiastowy spadek stóp procentowych o 50 bp spowodowałby przyrost wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o 3,5 mln zł (spadek o 24,1 mln zł rok wcześniej), natomiast stopniowe obniżanie stóp procentowych o 200 bp w ciągu 1 roku spowodowałoby wzrost wyniku odsetkowego o 8,8 mln zł (poprzednio spadek o 48,0 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 (np. CHF i USD).

Wrażliwość wyniku odsetkowego (w tys.)

	31.12.2012	31.12.2011
Natychmiastowy wzrost stóp proc. 50 bps:	1 334	8 283
Stopniowa zmiana stóp proc. o 200 bps:		
- w górę	(4 028)	9 498
- w dół	8 840	(47 969)

Porównanie wrażliwości wyniku odsetkowego na koniec 2012 r. i 2011 r. wskazuje na znaczące ograniczenie ryzyka. Na koniec roku 2012 jego poziom był zgodny z akceptowanym przez Bank apetytem na ryzyko oraz średnioterminowymi oczekiwaniami zmian stóp procentowych.

Ekspozycję portfela Money Market stanowiły głównie pozycje w krótkoterminowych obligacjach rządowych oraz 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). Wykorzystanie limitu VaR wyniosło średnio w 2012 r. 53%, podczas gdy w 2011 r. wyniosło 58%. W ujęciu walutowym największy udział miały ekspozycje w PLN (ponad 70% całkowitej wrażliwości mierzonej BPV), w znacznie mniejszym stopniu EUR, USD i CHF.

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.

W ramach ekspozycji na ryzyko stopy procentowej Bank mógł nabywać skarbowe papiery wartościowe oraz bony NBP, wśród stosowanych instrumentów były również futures na obligacje, IRS, CIRS, FRA i basis swap, z kolei niedozwolone było otwieranie pozycji w instrumentach kapitałowych i kredytowych. W 2012 r. Bank rozpoczął działalność na

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

rynkach towarowych instrumentów pochodnych (transakcje klientowskie domykane na rynku międzybankowym *back-to-back*).

Priorytetem Banku pozostawało wykorzystanie kredytowych limitów międzybankowych oraz limitów ryzyka do celów zabezpieczania strukturalnych ryzyk stopy procentowej i płynności, dlatego Bank skupił się w księdze handlowej na realizacji bieżących i terminowych transakcji na papierach dłużnych, równocześnie obsługując rosnące zapotrzebowanie klientów. Bank utrzymywał relatywnie wysoką ekspozycję w bonach i obligacjach Skarbu Państwa oraz okresowo w bonach NBP, co w warunkach zwiększonej zmienności rynkowych stóp procentowych (kryzys wypłacalności w strefie euro), w połączeniu z pozostającymi w portfelu ekspozycjami wynikającymi z zawartych wcześniej transakcji pochodnych IRS, CIRS oraz Cross-Currency Basis Swap skutkowało wzrostem ryzyka wyrażonego za pomocą Value-at-Risk i testów warunków skrajnych, nadal jednak pozostających na poziomie zgodnym z apetytem na ryzyko Banku:

Ryzyko w księdze handlowej (w tys.)

	31.12.2012	31.12.2011
FX VaR ¹	14	16
IR VaR ¹	586	1 067
Stress test ²	8 221	10 563

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

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

49.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności – organizacja procesu zarządzania ryzykiem

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 2012 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 2012 roku Bank utrzymywał aktywa płynne na poziomie 6,96 mld zł (poprzednio 5,20 mld zł):

Aktywa płynne

	31.12.2012	31.12.2011
lokaty międzybankowe do 1 M	60 334	200 142
płynne papiery wartościowe	6 902 235	5 003 534
limit aktywów płynnych	5 800 000	3 350 000
finansowanie netto z rynku międzybankowego	(350 634)	72 241
nadwyżka/niedobór aktywów płynnych	1 162 569	1 853 676

Podobnie jak w roku ubiegłym, w 2012 Bank dotrzymywał wymaganych poziomów miar nadzorczych. Wskutek poprawy sytuacji płynnościowej i stabilizacji źródeł finansowania wartość wskaźników KNF uległa znacznej poprawie.

Nadzorcze miary płynności (w tys. zł)

	31.12.2012	31.12.2011
M1	2 622 253	1 894 127
M2	1,30	1,22
M3	4,24	2,72
M4	1,14	1,12
limit	1,00	1,00

W 2012 roku Bank poprawił swoją sytuację płynnościową. Według stanu na koniec grudnia 2012 r., nadwyżka źródeł finansowania spoza rynku międzybankowego ponad saldo kredytów wyniosła 4,8 mld zł (w tym 3,5 mld zł środków niestabilnych z tytułu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu), natomiast nadwyżka środków stabilnych ponad saldo kredytów wyniosła 1,31 mld zł. Stabilne źródła finansowania wzrosły o 2,3 mld zł

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

w porównaniu do 2011 roku co niemal idealnie pokryło wzrost kredytów na poziomie 2,4 mld zł.

Dynamika kredytów i źródeł ich finansowania

	31.12.2012	31.12.2011
stabilne źródła finansowania	28 714 300	26 414 619
niestabilne źródła finansowania	3 507 277	2 694 192
kredyty	27 400 048	25 075 228
bufor finansowania	4 821 529	4 033 583
nadwyżka/luka finansowania środkami stabilnymi	1 314 252	1 339 391

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, a bufor finansowania wzrósł o 0,79 mld zł.

Stabilność źródeł finansowania Banku utrzymywała się przez cały rok na wysokim poziomie. Detal utrzymał nadal poziom 93,1% podczas gdy przedsiębiorstwa, jednostki budżetowe i certyfikaty depozytowe zwiększyły swoją stabilność w porównaniu do ubiegłego roku.

Ponadto Bank w ramach analiz stabilności wyłączył z przedsiębiorstw niebankowe podmioty finansowe i dla nich szacuje tę wielkość osobno (59,6%).

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 pozyskanej linii kredytowej z Rabobanku.

Dynamika stabilności poszczególnych środków

	31.12.2012		31.12.2011	
	saldo	stabilne (%)	saldo	stabilne (%)
detal	15 649 672	93,1%	13 303 068	93,1%
przedsiębiorstwa	7 919 482	91,1%	8 820 081	90,0%
jednostki budżetowe	674 705	51,1%	775 680	37,2%
niebankowe podmioty finansowe	2 183 427	59,6%	-	-
certyfikaty depozytowe	1 877 000	92,0%	2 044 500	88,6%
kredyty od instytucji finansowych	526 656	100,0%	441 680	100,0%
pożyczka Rabo CHF	3 022 719	100,0%	3 547 917	100,0%
banki i inne niestabilne źródła	896 904	-	424 956	-
Razem	32 750 565	87,7%	29 357 882	90,0%

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Szczegółowa luka płynności Banku przedstawiająca następujące wartości:

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)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W powyższej analizie profilu ryzyka płynności Banku za rok 2012, stosowane są następujące założenia powodujące jej rozbieżność w stosunku do danych księgowych:

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

49.5 Ryzyko kraju i kontrahenta

Globalne spowolnienie ekonomiczne, wywołane pierwotnie problemami z kredytami sub-prime w USA w 2008 r., rozprzestrzeniające się w kolejnych latach po całym świecie w postaci deficytu zaufania między instytucjami finansowymi i kryzysu płynności, a w 2011 i 2012 r. w postaci niepokoju o sytuację finansową całych krajów spowodowało, że Bank kontynuował w 2012 r. konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów i kontrahentów.

Ryzyko kraju i kontrahenta – organizacja i proces zarządzania ryzykiem

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

W zakresie limitów na instytucje finansowe i kraje, Bank zacieśniał współpracę z akcjonariuszem większościowym, dopasowując wielkość i strukturę dostępnych limitów do polityki Grupy Rabobank, zmierzającej do konsolidacji ekspozycji i wykorzystania siły Grupy w negocjowaniu warunków i cen transakcji rynku międzybankowego. W 2012 r. Bank kontynuował rozszerzanie współpracy z niebankowymi instytucjami finansowymi – funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, ubezpieczycielami – uzgadniając wielkość limitu w przypadku firm o charakterze globalnym z Grupą. Bank pozostaje aktywnym uczestnikiem lokalnego rynku międzybankowego.

Począwszy od połowy 2008 r. Bank stosuje jednolitą dla wszystkich typów ryzyka kontrahenta i kraju metodologię pomiaru ekspozycji, bazującą na koncepcji potencjalnej przyszłej straty, tj. na podstawie historycznych lub – jeżeli są dostępne – implikowanych zmienności parametrów ryzyka szacuje potencjalną maksymalną stratę kontrahenta z tytułu zawartych transakcji, uwzględniając bieżącą wartość rynkową instrumentu, jego typ,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 – w maju 2010 dokonał przeglądu limitów na kraje, zmniejszając maksymalną możliwą ekspozycję z 7,8 mld zł do 2,6 mld zł. Z kolei w 2011 i 2012 znacząco zmniejszono limity na kraje EU dopasowując je ściślej do prognozowanych potrzeb biznesowych. W ramach kolejnych przeglądów oraz sygnałów płynących z rynków 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 ten sposób maksymalna możliwa ekspozycja zmniejszyła się do poziomu 2,18 mld zł.

W 2012 roku zaszły zmiany w rozkładzie ekspozycji na ryzyko kraju. Wg stanu na 31 grudnia 2011 r., większość ekspozycji Banku wobec krajów wynikała z transakcji skarbowych (57%) zawartych głównie z Rabobankiem (Holandia) podczas gdy pozostałe 41% stanowiły transakcje kredytowe (Chorwacja), a resztę stanowiły transakcje handlu zagranicznego. Tymczasem na koniec 2012 transakcje skarbowe stanowiły niemal 97% (kredytowe z Chorwacją zapadły w 2012 roku), pozostałe 3% to były transakcje handlu zagranicznego. Holandia skupiała 55% ekspozycji, USA 25%, a Niemcy 14%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół następujących krajów: Szwajcaria, Francja, Wielka Brytania.

Struktura apetytu Banku na ryzyko oraz faktycznej ekspozycji wygląda następująco:

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

	31.12.2012			31.12.2011		
	Limit	Ekspozycja	%	Limit	Ekspozycja	%
Rating AAA-A	2 155 000	109 386	5%	2 165 000	165 039	8%
Rating BBB	20 000	139	1%	76 000	116 404	153%
Rating BB	1 650	1 561	95%	20 000	2 430	12%
Rating B	-	-	-	-	-	-

Ryzyko banków i klientów finansowych

W 2012 r. Bank kontynuował ostrożnościową politykę limitów na instytucje finansowe. Po znacznych redukcjach limitów, które miały miejsce w latach 2008 – 2010 i nieznacznych zmianach przeprowadzonych w następnym roku, w 2012 roku dokonano szczegółowego przeglądu aktualnych limitów. Przeanalizowano sytuację finansową i pozycję rynkową aktualnych oraz potencjalnych kontrahentów, a następnie dokonano przeglądu limitów. W odpowiedzi na rosnące potrzeby biznesowe przyznano limity na nowe instytucje finansowe – w szczególności liczba banków zwiększyła się z 25 do 33. Redukcji limitów dokonano tam gdzie nie byłyby wykorzystywane albo też Bank miał wątpliwości co do sytuacji finansowej kontrahenta.

W rezultacie suma limitów na transakcje rynku finansowego zmalała o 20% (redukcja z 3,58 mld zł do 2,88 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 7,12 mln zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Ekspozycja wobec banków (w tys. zł)

	31.12.2012	31.12.2011
Transakcje rynku finansowego		
- dostępne limity	2 887 250	3 589 200
- wykorzystanie	697 309	185 338
Transakcje finansowania handlu		
- dostępne limity	7 120	4 230
- wykorzystanie	4 240	4 375

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

Wg stanu na koniec 2012 r. większość ekspozycji z tytułu transakcji rynku finansowego stanowiły depozyty (65%), transakcje IRS/CIRS (26%) oraz transakcje FX SWAP (7%). Dla porównania w 2011 r. 89% ekspozycji stanowiły FX SWAP, 3% obligacje, 2% transakcje wymiany IRS.

Współpraca Banku z instytucjami finansowymi niebankowymi – funduszami inwestycyjnymi, emerytalnymi i ubezpieczycielami – ogranicza się do transakcji na dłużnych papierach Skarbu Państwa, objętych systemem delivery-vs-payment zapewnianym przez izbę rozliczeniową; stąd pomimo łącznej wartości dostępnych limitów w kwocie 532 mln zł przyznanych 151 jednostkom, wykorzystane były limity dla 3 ubezpieczycieli i 2 funduszy inwestycyjnych, z którymi dokonywano transakcji FX Forward i FX Spot.

Ryzyko kontrahentów niefinansowych

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

Wg stanu na koniec 2012 r. Bank posiadał ponad 435 takich limitów (prawie 1,3-krotnie więcej niż w 2011 r.), ale aktywnie wykorzystane było jedynie 32% z nich. W 2012 r. ekspozycja głównie skupiała się na transakcjach typu IRS/CIRS (54%), następnie wymiany walutowej FX Spot oraz FX Forward/NDF (43%), a następnie na walutowych transakcjach opcyjnych (2%). Ponadto, począwszy od 2012 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 2012 roku w celu zabezpieczania ryzyka walutowego oraz stopy procentowej. Wg stanu na koniec 2012 r. Bank nie posiadał nierozliczonych opcji walutowych z klientami. W 2012 rozliczono wszystkie transakcje (i zamknięto limity) z klientami o największej stracie na koniec 2011 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Ekspozycja wobec klientów niefinansowych (w tys. zł)

	31.12.2012	31.12.2011
dostępne limity	519 913	429 013
ekspozycja	38 678	28 585
udział %	7%	7%

Struktura walutowa pozycji bilansowych została przedstawiona w poniższej tabeli:

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

31.12.2012	EUR	USD	CHF	GBP	SEK	Inne
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 i pożyczki 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
31.12.2011						
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	131 611	35 766	14 886	29 529	-	-
Należności od banków	116 724	5 023	338	904	7 909	11 668
Kredyty udzielone klientom	1 005 615	191 848	3 949 789	1 374	-	277
Akcje i udziały	49	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	64 208	16 984	-	-	-	-
Inne aktywa	62 549	1 645	2	5 683	1	437
Aktywa razem	1 380 756	251 266	3 965 015	37 490	7 910	12 382
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	444 487	1 530	3 556 623	86	-	879
Zobowiązania wobec klientów	817 090	421 677	3 902	18 379	5 100	7 360
Pozostałe zobowiązania	36 313	6 909	1 247	1 326	33	1 554
Zobowiązania razem	1 297 890	430 116	3 561 772	19 791	5 133	9 793
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	14 135 961	10 683 812	1 167 571	38 306	2 772	20 009

Noty przedstawione na stronach 11-119 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

49.6 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 Zarząd Banku Polityka Ryzyka Operacyjnego, której uzupełnienie stanowi Polityka Ryzyka Operacyjnego w obszarze systemów informatycznych, Polityka Bezpieczeństwa Banku, Polityka Compliance, a także szereg regulacji szczegółowych.

Organizacja

Nadrzędną rolę w strukturze organizacyjnej powołanej do zarządzania ryzykiem operacyjnym pełni Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku oraz Podkomitet 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, które jest odpowiedzialne m.in. za procesy i narzędzia związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W każdej komórce organizacyjnej Centrali Banku działa koordynator ryzyka operacyjnego, natomiast w Centrach Regionów powołane są Stanowiska Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

Zarządzanie ryzykiem

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

Raportowanie

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

Kapitał ekonomiczny i ocena ryzyka

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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.

49.7 Działalność powiernicza

Grupa świadczy usługi przechowywania, powiernictwa, zarządzania przedsiębiorstwami, zarządzania inwestycyjnego oraz usługi doradcze na rzecz osób trzecich. W związku z wykonywaniem tych usług Grupa podejmuje decyzje w imieniu i na rzecz klientów dotyczące alokacji oraz kupna i sprzedaży wielu różnych instrumentów finansowych. Grupa 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 Grupy w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych i świadczenia usług powierniczych dotyczących transakcji, których przedmiotem są obligacje i bony skarbowe, akcje, bony pieniężne, nieskarbowe instrumenty dłużne oraz obligacje zagraniczne. Zlecenia kupna/sprzedaży papierów wartościowych do realizacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie mogą być składane w Biurze Maklerskim BGŻ S.A., jak również w wybranym przez klienta domu maklerskim. Obroty z tytułu transakcji w imieniu i na rzecz klientów na bonach skarbowych i obligacjach skarbowych oraz nieskarbowych instrumentach dłużnych średnio w miesiącu w 2012 roku wynosiły 2 956 tys. zł, a w 2011 roku 422 195 tys. zł.

49.8 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Poziom 1

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

Poziom 2

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

Poziom 3

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

31.12.2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa finansowe:	3 256 409	4 272 057	26 548	7 555 014
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (bez instrumentów pochodnych)	219 051	-	-	219 051
Instrumenty pochodne*	-	468 406	-	468 406
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 037 358	3 803 651	26 548	6 867 557
Zobowiązania finansowe	-	349 431	-	349 431
Instrumenty pochodne	-	349 431	-	349 431
31.12.2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa finansowe:	4 643 002	1 333 865	159 270	6 136 137
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 632 434	-	-	1 632 434
Instrumenty pochodne*	-	878 953	-	878 953
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 010 568	454 912	159 270	3 624 750
Zobowiązania finansowe	-	795 461	-	795 461
Instrumenty pochodne	-	795 461	-	795 461

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

W 2012 i 2011 roku Bank nie dokonywał zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

	Saldo początkowe	wykazane w rachunku zysków i strat	Zyski/ straty		Rozliczenie	Saldo końcowe
			w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2012	w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2011		
Aktywa finansowe:	159 270	5 422	1 179	1 445	(139 589)	26 548
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	159 270	5 422	1 179	1 445	(139 589)	26 548
Zobowiązania finansowe:	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

31.12.2012	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	104 035	102 125
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	104 369	104 369
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	4 144 876	4 135 126
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	22 178 824	22 317 541
– przedsiębiorstwa	7 645 318	7 719 100
– gospodarstwa domowe	14 163 659	14 227 174
– instytucje sektora budżetowego	313 531	313 467
– pozostałe podmioty	56 316	57 800
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	4 094 436	4 128 355
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	104 346	104 346
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28 794 902	28 757 150
31.12.2011	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	221 071	217 686
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	366 343	366 343
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	3 288 538	3 307 948
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	20 949 729	20 981 756
– przedsiębiorstwa	7 410 959	7 447 320
– gospodarstwa domowe	13 148 789	13 166 345
– instytucje sektora budżetowego	287 978	264 638
– pozostałe podmioty	102 003	103 453
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	15 105	15 105
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	4 446 716	4 516 612
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	-
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24 974 840	24 951 156

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

a) Należności od banków

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

b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

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

c) Pozostałe dłużne papiery wartościowe

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

d) Zobowiązania wobec innych banków

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

e) Zobowiązania i depozyty przyjęte od klientów

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

f) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

50 Istotne wydarzenia w 2012 i 2011 roku

Wezwanie na akcje Banku BGŻ

11 kwietnia 2012 roku Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (Rabobank) oraz Rabobank International Holding B.V.(RIH) ogłosiły wezwanie na objęcie 100% akcji BGŻ.

W wyniku zakończonego 30 lipca br. wezwania RIH objął 16 371 351 akcji Banku. Łączne zaangażowanie RIH w BGŻ wyniosło 37 941 751 akcji Banku stanowiących 87,95% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Oba podmioty Grupy Rabobank w wyniku wezwania objęły łącznie 97,93% kapitału zakładowego Banku.

Jednocześnie Skarb Państwa zmniejszył swoje zaangażowanie w Banku BGŻ do 0,02% kapitału zakładowego Banku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Podwyższenie kapitału zakładowego i emisja akcji serii G

Ze względu na konieczność dokapitalizowania Banku odpowiednio do rozmiaru bieżącej i planowanej działalności z zachowaniem bezpieczeństwa ekonomicznego Banku oraz pozyskanie środków zapewniających spełnienie przez Bank podwyższonych wymogów adekwatności kapitałowej zgodnie z Nową Umową Kapitałową (tzw. Bazylea II), a także zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego Bank podwyższył kapitał zakładowy poprzez emisję akcji serii G.

28 sierpnia br. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o kwotę 8 000 000 zł do 51 136 764 zł poprzez emisję 8 000 000 akcji serii G, o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej 62,50 zł. Cała emisja akcji serii G została zaoferowana w drodze subskrypcji prywatnej RIH.

W wyniku objęcia przez RIH wszystkich akcji serii G zaangażowanie - wzrosło do 45 941 751 akcji BGŻ stanowiących 89,84% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Łączne zaangażowanie Grupy Rabobank w Banku BGŻ wyniosło 98,26%.

Zamiar połączenia z Rabobank Polska oraz plan zwiększenia liczby akcji będących w wolnym obrocie.

19 grudnia 2012 r. Bank otrzymał informację od strategicznych akcjonariuszy - Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz jego spółki zależnej Rabobank International Holding, na temat zamiaru przeprowadzenia połączenia Banku BGŻ S.A. z Rabobank Polska S.A. Rabobank powiadomił Bank, że wraz z RIH, zamierzają dołożyć wszelkich starań aby dokonać rejestracji połączenia Banku BGŻ S.A. i Rabobank Polska S.A. między końcem 2013 r. i nie później niż w połowie 2014 r.

Decyzja o połączeniu obu banków jest wynikiem zobowiązań przyjętych przez Rabobank wobec KNF w 2008 r. w związku z uzyskaniem zgody na przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów w Banku. (Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań Rabobanku były przekazane do wiadomości publicznej w prospekcie emisyjnym zaakceptowanym przez KNF 28 kwietnia 2011 r.)

Połączenie zostanie dokonane poprzez przejęcie Rabobank Polska S.A. przez Bank BGŻ S.A. Pozostałe informacje dotyczące połączenia zostaną przekazane niezwłocznie po ich ustaleniu.

Ponadto Rabobank zgodnie ze zobowiązaniami wobec KNF powiadomił Zarząd Banku o zamiarze zmniejszenia zaangażowania w Banku BGŻ S.A. z obecnych 98% do poziomu 75% nie później niż do połowy 2016 r. Tym samym liczba akcji będących w wolnym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wzrośnie do 25%.

Zmiana oceny ratingowej Banku

18 czerwca 2012 r. agencja ratingowa Moody's Investors Service obniżyła rating dla długoterminowych depozytów Banku do Baa2 z Baa1, z perspektywą stabilną. Rating siły finansowej Banku ("BFSR") na poziomie D nie uległ zmianie i pozostaje z perspektywą stabilną. Rating krótkoterminowych depozytów Banku został potwierdzony na poziomie Prime-2. Zmiana oceny ratingowej zamknęła przegląd ratingu BGŻ przez agencję Moody's, rozpoczęty 21 lutego 2012 r.

Inspekcja KNF

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

51 Zdarzenia po dacie bilansu

Rezygnacja Prezesa Zarządu BGŻ

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.

Powołanie Wiceprezesa Zarządu, powierzenie obowiązków Prezesa Zarządu BGŻ S.A. i warunkowe powołanie na Prezesa Zarządu BGŻ S.A.

1 marca Zarządu Banku otrzymał informację, że Pani Monika Nachyła złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka w Radzie Nadzorczej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dniem 1 marca, 2013 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 kwietnia 2013 r. Panią Monikę Nachyła na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A. 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., przedmiotowa uchwała wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na podstawie art. 22 b ustawy – Prawo bankowe.

.....
Jacek Bartkiewicz
Prezes Zarządu

.....
Gerardus Cornelis Embrechts
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Sieradz
Wiceprezes Zarządu

.....
Johannes Gerardus Beuming
Wiceprezes Zarządu

.....
Dariusz Odzioba
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Sass
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Legęć
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, dnia 4 marca 2013 roku