



**Grupa Kapitałowa
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2008 roku
wraz z opinią
niezależnego biegłego rewidenta**

Warszawa, dnia 23 marca 2009 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Skonsolidowany bilans.....	5
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	7
Skonsolidowany rachunek 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 sprawozdania finansowego	13
2.2 Kontynuacja działalności	13
2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF	13
2.4 Zmiany prezentacji	16
2.5 Konsolidacja	17
2.6 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	17
2.7 Przychody i koszty z tytułu odsetek	18
2.8 Przychody z tytułu opłat i prowizji	18
2.9 Przychód z tytułu dywidend	19
2.10 Wynik z działalności handlowej	19
2.11 Wynik z działalności inwestycyjnej	19
2.12 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	19
2.13 Podatek dochodowy.....	19
2.14 Klasyfikacja oraz wycena aktywów finansowych	20
2.14.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie	20
2.14.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	20
2.14.3 Pożyczki i należności.....	22
2.14.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	22
2.14.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	22
2.14.6 Kompensowanie instrumentów finansowych.....	22
2.14.7 Umowy sprzedaży i odkupu.....	23
2.14.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	23
2.15 Utrata wartości aktywów finansowych.....	23
2.15.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu	23
2.15.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia	25
2.16 Renegocjowane umowy kredytów	25
2.17 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	25
2.18 Nieruchomości inwestycyjne	25
2.19 Koszty finansowania zewnętrznego	26
2.20 Wartości niematerialne	26
2.21 Rzeczowe aktywa trwale	27
2.22 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	28
2.23 Rezerwy	28
2.24 Gwarancje finansowe	28
2.25 Świadczenia pracownicze.....	28
2.25.1 Nagrody jubileuszowe.....	28
2.25.2 Odprawy emerytalne.....	28
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 rezerwowy	29
2.28 Kapitał z aktualizacji wyceny.....	29
2.29 Pozostałe kapitały rezerwowe	29
2.30 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto	29
2.31 Działalność powiernicza	30

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.32	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
3	Zarządzanie ryzykiem finansowym	30
3.1	Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych	30
3.2	Ryzyko kredytowe	31
3.3	Ryzyko rynkowe	41
3.4	Ryzyko płynności	51
3.5	Ryzyko operacyjne	57
3.6	Działalność powiernicza	58
3.7	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	59
4	Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	60
5	Segmentacja działalności	63
5.1.	Sprawozdawczość według segmentów działalności	63
5.2.	Charakterystyka segmentów branżowych	64
6	Wynik z tytułu odsetek	67
7	Wynik z tytułu opłat i prowizji	68
8	Przychody z tytułu dywidend	68
9	Wynik na działalności handlowej	68
10	Wynik na działalności inwestycyjnej	69
11	Pozostałe przychody operacyjne	69
12	Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	70
13	Ogólne koszty administracyjne	70
14	Pozostałe koszty operacyjne	70
15	Koszty świadczeń pracowniczych	71
16	Podatek dochodowy	71
17	Zysk na jedną akcję	73
18	Kasa i środki w Banku Centralnym	73
19	Należności od banków	73
20	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	75
21	Pochodne instrumenty finansowe	75
22	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	79
23	Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	83
24	Pozostałe dłużne papiery wartościowe	84
25	Nieruchomości inwestycyjne	86
26	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	86
27	Wartości niematerialne	87
28	Rzeczowe aktywa trwałe	88
29	Inne aktywa	90
30	Zobowiązania wobec innych banków	91
31	Zobowiązania wobec klientów	91
32	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	92
33	Pozostałe zobowiązania	93
34	Rezerwy	94
35	Odroczony podatek dochodowy	96
36	Działalność zaniechana	97
37	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	98
38	Zobowiązania warunkowe	100
39	Kapitał podstawowy	102
40	Kapitały rezerwowe i niepodzielony wynik finansowy	103
41	Dywidenda na akcję	104
42	Podział zysku	104
43	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	104
44	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	105
45	Współczynnik wypłacalności	106
46	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	109
47	Istotne wydarzenia w 2008 roku	112
48	Zdarzenia po dacie bilansu	113

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007 dane porównawcze
Przychody z tytułu odsetek	6	1 450 609	1 097 787
Koszty z tytułu odsetek	6	(785 705)	(526 148)
Wynik z tytułu odsetek		664 904	571 639
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	247 808	268 372
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	(31 018)	(30 050)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		216 790	238 322
Przychody z tytułu dywidend	8	3 242	2 132
Wynik na działalności handlowej	9	129 338	95 246
Wynik na działalności inwestycyjnej	10	(5 313)	(2 718)
Pozostałe przychody operacyjne	11	137 638	169 320
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	12	(45 104)	20 197
Ogólne koszty administracyjne	13,15	(707 964)	(623 469)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(118 583)	(160 797)
Wynik na działalności operacyjnej		274 948	309 872
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	26	(207)	-
Zysk (strata) brutto		274 741	309 872
Podatek dochodowy	16	(61 717)	(37 744)
Zysk (strata) netto		213 024	272 128
- przypadający na akcjonariuszy Banku		213 024	272 128
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (wyrażony w PLN na 1 akcję):			
- podstawowy	17	4,94	6,52

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany bilans

	Nota	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA			dane porównawcze
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	1 291 385	498 442
Należności od banków	19	798 698	1 716 741
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	530 173	139 014
Pochodne instrumenty finansowe	21	1 004 905	326 690
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	17 066 206	13 987 900
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	23	1 822 475	1 752 611
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	24	750 589	938 010
Nieruchomości inwestycyjne	25	77 000	49 313
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	26	19 393	-
Wartości niematerialne	27	81 034	59 999
Rzeczowe aktywa trwałe	28	449 435	427 137
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36	108 166	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	14 734
Inne aktywa	29	67 909	123 128
AKTYWA RAZEM		24 067 368	20 033 719

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany bilans (cd)

	Nota	31.12.2008	31.12.2007 dane porównawcze
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków	30	1 149 229	1 730 007
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	21	1 419 855	264 234
Zobowiązania wobec klientów	31	18 140 981	15 542 232
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32	612 551	2 683
Pozostałe zobowiązania	33	266 680	275 356
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	12 303	17 799
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		87 868	9 170
Rezerwy	34	68 709	94 004
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	30 957	28 449
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		21 789 133	17 963 934
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitały przypadające na akcjonariuszy Banku:		2 278 235	2 069 785
Kapitał akcyjny	39	43 137	43 137
Kapitał zapasowy	40	1 743 027	1 548 637
Niepodzielony wynik finansowy		213 024	272 128
Wynik z lat ubiegłych		171 948	94 210
Pozostałe kapitały	39	107 099	111 673
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		2 278 235	2 069 785
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM		24 067 368	20 033 719

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2008	39,40	43 137	1 548 637	111 673	94 210	272 128	2 069 785
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych		-	194 390	-	77 738	(272 128)	-
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	(5 648)	-	-	(5 648)
Podatek odroczoney		-	-	1 074	-	-	1 074
Pozycje przychodów i kosztów za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym (łącznie)		-	-	(4 574)	-	-	(4 574)
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	-	213 024	213 024
Przychody i koszty za okres obrotowy łącznie		-	-	(4 574)	-	213 024	208 450
Stan na 31 grudnia 2008	39,40	43 137	1 743 027	107 099	171 948	213 024	2 278 235

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym (cd)

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2007	39,40	37 004	1 152 342	121 776	112 029	84 609	1 507 760
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych		-	102 428	-	(17 819)	(84 609)	-
Zwiększenie kapitału z tytułu zmiany obligacji zamiennych na akcje		6 133	293 867	-	-	-	300 000
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	(12 471)	-	-	(12 471)
Podatek odroczony		-	-	2 368	-	-	2 368
Pozycje przychodów i kosztów za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym (łącznie)		-	-	(10 103)	-	-	(10 103)
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	-	272 128	272 128
Przychody i koszty za okres obrotowy łącznie		6 133	293 867	(10 103)	-	272 128	562 025
Stan na 31 grudnia 2007	39,40	43 137	1 548 637	111 673	94 210	272 128	2 069 785

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007 dane porównawcze
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:			
Zysk/strata netto		213 024	272 128
Korekty razem:		(854 868)	(1 985 852)
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		61 717	37 744
Amortyzacja		68 120	83 840
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44	(54 174)	(41 605)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		5 313	2 718
Zmiana stanu rezerw		(22 787)	22 797
Zmiana stanu należności od banków	44	131 202	841 295
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		(391 159)	195 665
Zmiana stanu należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(678 215)	(33 519)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(3 061 342)	(4 413 544)
Zapłacony podatek dochodowy		(85 869)	(55 045)
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków		(580 778)	37 881
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		1 155 621	(5 788)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 598 748	1 469 664
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44	(626)	(1 275)
Zmiana stanu innych zobowiązań	44	(17 847)	(35 605)
Inne korekty	44	17 208	(91 075)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(641 844)	(1 713 724)

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (cd)

	Nota	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007 dane porównawcze
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:			
Wpływy		31 844 040	29 949 084
Zbycie akcji lub udziałów w jednostkach zależnych		374	-
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		254 781	531 176
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		31 574 432	29 400 638
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 728	12 234
Inne wpływy inwestycyjne		4 725	5 036
Wydatki		(31 806 589)	(29 422 835)
Nabycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych		(19 600)	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		(60 000)	(80 000)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(31 600 547)	(29 267 506)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(116 611)	(70 290)
Inne wydatki inwestycyjne		(9 831)	(5 039)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		37 451	526 249
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:			
Wpływy		1 843 366	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych		1 843 366	-
Wydatki		(1 232 872)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych		(1 232 872)	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		610 494	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM		6 101	(1 187 475)
Środki pieniężne na początek okresu	43	1 845 444	3 032 919
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	43	1 851 545	1 845 444
o ograniczonej możliwości dysponowania		916	3 953

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

Bank nie jest notowany na giełdzie.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2008 dla Banku BGŻ S.A. wyniosło 5 148,34 etatów, a dla Grupy wyniosło 5 151,34 etatów.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- prowadzenie leasingu finansowego,
- obrót znakami skarbowymi i wartościami numizmatycznymi.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodził:

Jacek Bartkiewicz	- Prezes Zarządu
Hieronymus Jacobus Nijsen	- Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Andrzej Chmielecki	- Wiceprezes Zarządu
Victor Hendrik Cuyckens	- Wiceprezes Zarządu
Michał Gajewski	- Wiceprezes Zarządu
Witold Okarma	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 czerwca 2008 roku Pana Witolda Okarmę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz z dniem 3 czerwca 2008 roku Pana Michała Gajewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Z dniem 3 czerwca 2008 r. rezygnację z funkcji członka zarządu złożył Pan Gabriel Główka.

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Rabobank.

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne:

HALS – Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji („HALS”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 31. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to:

- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Spółka zarejestrowana jest przez Krajowy Rejestr Sądowy przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000029303.

BGŻ S.A. posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

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.

W 2007 roku w skład Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. wchodziła jeszcze spółka zależna Korporacja Leasingowa Sp. z o.o., która w dniu 5 grudnia 2008 r. została zlikwidowana.

BGŻ S.A. posiada 49% udziału w kapitale podstawowym Spółki 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku dnia 23 marca 2009 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 23 marca 2009 roku.

Dane w sprawozdaniu prezentowane są za lata 2007 i 2008.

2 Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

2.2 Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez 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 działalności przez spółki Grupy z wyjątkiem jednostki zależnej HALS - Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji, która została postawiona w stan likwidacji z dniem 9 czerwca 2004. Dane finansowe tej spółki zależnej włączone do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej w okresie, co najmniej 12 miesięcy.

2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Bank prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z MSSF. Dniem przejścia na MSSF-y zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ S.A. z dnia 29 czerwca 2007 r. dla jednostkowego sprawozdania finansowego Banku jest dniem 1 stycznia 2007 roku.

Pozostałe jednostki Grupy prowadzą 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.

Bank zastosował po raz pierwszy MSSF przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. z dniem 31.12.2005 roku, natomiast dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2004 roku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie nowych standardów i interpretacji

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- KIMSF 11 MSSF 2 - *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* - zawiera wskazówki, czy transakcje, w których jednostka emituje instrumenty kapitałowe w ramach zapłaty za otrzymane przez nią towary lub usługi, bądź też, gdy zapłatą są wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostki tej samej grupy kapitałowej, należy traktować jako rozliczane w instrumentach kapitałowych czy też rozliczane w środkach pieniężnych. Interpretacja określa również sposób postępowania w sytuacjach, gdy jednostka wykorzystuje posiadane akcje własne w celu rozliczenia zobowiązań w ramach transakcji płatności w formie akcji własnych. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – *Przekwalifikowanie instrumentów finansowych* - zmiany te dopuszczają reklasyfikację pewnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu do kategorii instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności, dostępnych do sprzedaży lub pożyczek i należności. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne jest również, w pewnych okolicznościach, przeniesienie instrumentów dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczki i należności. Zmiany mają zastosowanie dla reklasyfikacji dokonanych 1 lipca 2008 roku lub później. Grupa nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych ani z kategorii instrumentów przeznaczonych do obrotu ani z kategorii instrumentów dostępnych do sprzedaży.
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 - *Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje* - KIMSF 14 zawiera wskazówki, jak oszacować graniczną wartość nadwyżki w programie określonych świadczeń, która może być ujęta jako składnik aktywów zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze. Z uwagi na fakt, że obecnie w ramach programów określonych świadczeń zobowiązania przewyższają aktywa, zastosowanie tej interpretacji nie ma wpływu na pozycję finansową ani wyniki działalności Grupy.

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

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- MSSF 3 *Połączenie jednostek gospodarczych* (znowelizowany w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* (zmieniony w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 i MSR 1: *Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające w momencie likwidacji (spółki)* (zmiany wprowadzone w lutym 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku lub później,
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 *Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń* (zmiany wprowadzone w lipcu 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 17 *Dywidendy niepieniężne* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 39 i MSSF 7 *Przekwalifikowanie aktywów finansowych Data wejścia w życie i przepisy przejściowe* (zmiany wprowadzone w listopadzie 2008) – mające zastosowanie począwszy od 1 lipca 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Interpretacja KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od klientów* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Bank zasady (politykę) rachunkowości oraz planuje ich zastosowanie, w terminach podanych w określonych standardach i interpretacjach (bez wcześniejszego zastosowania).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd podjął decyzję o nie skorzystaniu z możliwości reklasyfikacji aktywów finansowych, która została dopuszczona przez poprawkę do MSR 39 i MSSF 7 opublikowaną 14 października 2008 r.

2.4 Zmiany prezentacji

Poniżej zaprezentowano różnice wynikające ze zmiany prezentacji w sprawozdaniu wg stanu na 31.12.2007r.

Skonsolidowany bilans

	Stan na 31.12.2007 dane historyczne		zmiany prezentacji	Stan na 31.12.2007 dane porównywalne
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 004 864	1)	(16 964)	13 987 900
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118 767	2)	(118 767)	-
Inne aktywa	106 164	1)	16 964	123 128
AKTYWA RAZEM	14 229 795		(118 767)	14 111 028
ZOBOWIĄZANIA				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	136 566	2)	(118 767)	17 799
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	136 566		(118 767)	17 799

Poniżej przedstawiono objaśnienia zmian w prezentacji danych w 2007 roku.

- 1) Reklasyfikacja rozliczeń z tytułu kart płatniczych z pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom” do pozycji „Inne aktywa” 16 964
- 2) Prezentacja netto aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (118 767)

Zdaniem Zarządu dokonana reklasyfikacja rozliczeń z tytułu kart płatniczych oraz prezentacja netto aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sposób bardziej adekwatny odzwierciedlają treść ekonomiczną tych transakcji.

Poniżej zaprezentowano różnice w prezentacji w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2007 r. wynikające z reklasyfikacji inwestycyjnych papierów wartościowych z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej oraz wyodrębnienia w działalności operacyjnej pozycji dotyczących podatku dochodowego:

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	dane historyczne	zmiany prezentacji	dane porównywalne
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 132)	(39 473)	(41 605)
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	544 721	(544 721)	-
Inne korekty	(108 264)	17 189	(91 075)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-	(80 000)	(80 000)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	(29 267 506)	(29 267 506)
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-	531 176	531 176
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	29 400 638	29 400 638
Inne wydatki inwestycyjne	-	(5 039)	(5 039)
Inne wpływy inwestycyjne	2 715	2 321	5 036

Zdaniem Zarządu dokonana reklasyfikacja w sposób bardziej adekwatny prezentuje przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w 2007 roku.

2.5 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 przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

2.6 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 dzień bilansowy 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 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku:

	31.12.2008	31.12.2007
1 EUR	4,1724	3,5820
1 USD	2,9618	2,4350
1 GBP	4,2913	4,8688
1 CHF	2,8014	2,1614
100 JPY	3,2812	2,1728

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.

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 pierwotnej stopy procentowej w stosunku do nowo wyznaczonej wartości bilansowej aktywa wyliczonej jako różnica pomiędzy wartością brutto ekspozycji a odpisem z tytułu utraty wartości (wartość inwestycji netto).

2.8 Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 wykazuje 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 kwot 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 dzień bilansowy.

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 dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 dzień bilansowy 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 dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

W 2008 i 2007 r. bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczonego podatku dochodowy 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.

2.14.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

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 przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Grupa podejmie zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. 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 z bilansu, 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 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 dzień bilansowy wyceniane w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej „aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na działalności handlowej w okresie, w którym powstały. Odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są do wyniku z tytułu odsetek w czasie z zastosowanie metody efektywnej stopy procentowej.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej aktywa lub zobowiązanie 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 (nie poddanego 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 wykazuje się w bilansie 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 wykazuje 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.14.3 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności 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 (zamortyzowanego kosztu), wszelkie różnice pomiędzy ich wartością godziwą w momencie początkowego ujęcia (pomniejszoną o koszty transakcyjne) odpowiadającej zwykle przekazanej kwocie (pomniejszonej o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.14.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności 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. 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 dzień bilansowy. 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, odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. 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 wykazuje w bilansie 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.14.7 Umowy sprzedaży i odkupu

W przypadku sprzedaży papierów wartościowych z jednoczesnym zawarciem powiązanej umowy odkupu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) tego typu aktywa finansowe nie są wyłączone z bilansu. Korespondujące zobowiązanie z tytułu otrzymanych środków pieniężnych wobec kontrahenta Grupa prezentuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”.

W przypadku zakupu papierów wartościowych z jednoczesnym przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) korespondującą wartość środków pieniężnych zapłaconych ujmuje się w zależności od ich charakteru jako „Kredyty i pożyczki udzielone klientom” lub „Należności od banków”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

2.14.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

2.15 Utrata wartości aktywów finansowych

2.15.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- naruszenie umowy, np. niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania,
- dokonanie przez Grupę ustępstwa na rzecz dłużnika spowodowanego ekonomicznymi lub prawnymi aspektami jego trudności finansowych, które w innych okolicznościach nie byłoby brane pod uwagę,
- prawdopodobieństwo bankructwa lub innej reorganizacji finansowej dłużnika,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi,
- dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od momentu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:
 - niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników,
 - warunki ekonomiczne w kraju lub na rynku lokalnym wpływające na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

Grupa najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa stwierdzi, że dla danego

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 na utratę 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 (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową. W praktyce Grupa może wyceniać utratę wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu finansowego, w oparciu o istniejącą cenę rynkową.

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

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego (według stosowanego przez Grupę systemu uwzględniającego rodzaj składnika aktywów, sektor gospodarki, obszar geograficzny, rodzaj zabezpieczenia, stan przeterminowania i inne istotne czynniki). 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. Historyczne doświadczenia dotyczące strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia skutków aktualnych okoliczności, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą historyczne doświadczenia oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

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

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanej odwrócenia wykazywana jest w 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 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.15.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazaną w rachunku zysków i strat - zostaje usunięta z kapitału własnego i wykazana w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży są odwracane przez kapitał. 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 Renegocjowane umowy kredytów

W przypadku, gdy kredyt został renegocjowany i w konsekwencji wydłużeniu uległy terminy spłat lub zmieniono inne warunki umowy to taka ekspozycja nie jest klasyfikowana jako zaległa. Grupa ujawnia wartość bilansową aktywów finansowych, które gdyby nie miała miejsce zmiana terminów spłat lub zmiana warunków umowy byłyby przeterminowane. Zarząd Banku na bieżąco weryfikuje, iż wszystkie warunki renegocjowanej umowy są spełniane oraz czy Bank otrzyma przyszłe płatności. Kredyty nadal są objęte indywidualną lub grupową oceną utraty wartości oraz wyceniane są przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

2.17 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 wykazuje aktywa trwale przejęte za długi, o ile spełniają one wymogi MSSF 5 opisane powyżej.

2.18 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.

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej jest ujmowana w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

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

2.19 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty transakcyjne finansowania zewnętrznego dotyczące wyemitowanych papierów wartościowych ujmowane są jako koszty wyceniane metodą efektywnej stopy procentowej

2.20 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, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednio obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Koszty związane z tworzeniem oprogramowania uwzględnione w wartości początkowej aktywa amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania wartości niematerialnych dokonuje się na każdy dzień bilansowy 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 środka trwałego 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.

2.21 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 i budynki obejmują głównie oddziały i biura.

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%
- środki transportu 12,5 – 20,0%
- zespoły komputerowe 20,0 – 33,0%

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy 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.

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.22 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe 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.

2.23 Rezerwy

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

Bank ujmuje w bilansie 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.

2.24 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 nocie 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.

2.25.2 Odprawy emerytalne

Odprawy emerytalne, będące programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia, przysługują pracownikom, którzy przechodzą na zaopatrzenie emerytalne lub rentę inwalidzką.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

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 Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników jeżeli decyzja akcjonariuszy nie wynika z istniejącego na dzień bilansowy 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 rezerwow

Kapitał rezerwow tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł, niezależnie od kapitału zapasowego. Kapitał rezerwow obejmuje część funduszu rewaluacyjnego, która dotyczy zlikwidowanych, sprzedanych lub nieodpłatnie przekazanych środków trwałych, które podlegały aktualizacji wyceny poprzez zwiększenie funduszu rewaluacyjnego.

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

2.28 Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny powstaje w wyniku aktualizacji instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

2.29 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.

2.30 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego utworzony został zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 r. z zysku po opodatkowaniu. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego podlega

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

2.31 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.

2.32 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku 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 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku, z uwagi na fakt, że aktywa Banku stanowią 99,86% aktywów Grupy (wg danych na dzień 31 grudnia 2008 roku). Wobec powyższego wszystkie dane dotyczące poszczególnych ryzyk prezentowane są za Bank.

3.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

Ze swojej natury, działalność Banku skupia się przede wszystkim na wykorzystywaniu instrumentów finansowych, w tym instrumentów pochodnych. Bank przyjmuje depozyty klientów zarówno o stałym, jak i zmiennym oprocentowaniu, na różne okresy oraz stara się wypracować wyższe niż przeciętne marże procentowe, lokując przyjęte środki w aktywa wysokiej jakości. Bank stara się powiększać marże procentowe, gromadząc środki krótkoterminowe i pożyczając je na dłuższe okresy przy wyższym oprocentowaniu, zachowując przy tym wystarczający poziom płynności, aby móc regulować wszystkie pojawiające się zobowiązania.

Bank stara się także poprawić swoje wyniki dzięki uzyskiwaniu wyższych niż przeciętne marż, poprzez pożyczanie środków klientom korporacyjnym i indywidualnym o różnej zdolności kredytowej. Zaangażowanie tego rodzaju obejmuje nie tylko kredyty i pożyczki wykazywane w bilansie, ale także gwarancje i inne zobowiązania udzielone, takie jak akredytywy, gwarancje należytego wykonania i inne.

Bank prowadzi obrót instrumentami finansowymi notowanymi na giełdzie oraz dostępnymi na rynkach pozagiełdowych, w tym instrumentami pochodnymi, w celu wykorzystania krótkoterminowych zmian sytuacji na rynku instrumentów kapitałowych, obligacji i walut, stóp procentowych i cen towarów. Zarząd ustala limity poziomu zaangażowania w stosunku do pozycji rynkowych overnight i intra-day. Ryzyko kursowe i ryzyko stóp procentowych związane z tymi instrumentami pochodnymi jest kompensowane poprzez angażowanie się w pozycje przeciwnostawne, co pozwala na kontrolę zmienności kwot pieniężnych netto potrzebnych do upłynnienia pozycji.

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.2 Ryzyko kredytowe

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest stworzenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym, zwiększającego bezpieczeństwo i rentowność usług bankowych.

Podstawowe cele zarządzania ryzykiem kredytowym nie zmieniły się w stosunku do poprzedniego okresu.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany jest cyklicznie z uwzględnieniem zmieniających się warunków zewnętrznych oraz zmian sytuacji finansowej kredytobiorców jak również posiadanych przez nich zabezpieczeń,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione.

Koncentracja ryzyka kredytowego

a) Koncentracja ryzyka kredytowego wg wysokości zaangażowań

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 limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z art. 71 ust. 1 ustawy suma wierzytelności Banku, udzielonych przez Bank zobowiązań udzielonych 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:

- 20% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy którykolwiek z podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie jest podmiotem powiązany z Bankiem,
- 25% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie nie są podmiotami powiązanymi z Bankiem.

Ponadto w art. 71 ust. 2 Prawa bankowego ustawodawca określił, iż suma zaangażowań Banku wobec podmiotów powiązanych z Bankiem, o zaangażowaniu większym niż 10% funduszy Banku, nie może być wyższa niż limit dużych zaangażowań, który wynosił 800% tych funduszy.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

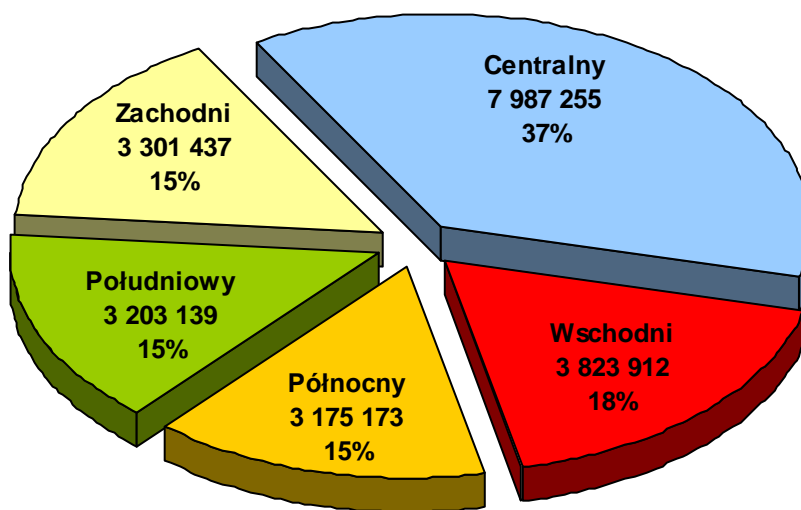


Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Bank dokonuje monitoringu limitów koncentracji zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe. Według stanu na koniec 2008 roku zaangażowanie Banku w finansowanie klientów / grup klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie przekracza limitu koncentracji zaangażowań. Również limit koncentracji dużych zaangażowań nie jest przekroczony. Suma zaangażowania Banku wobec jednego klienta/grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie równa lub większa od 10% funduszy własnych Banku stanowi 14,38% funduszy własnych Banku.

W ramach monitorowania koncentracji regionalnej Bank analizuje wszystkie ekspozycje kredytowe Banku, zarówno wobec klientów detalicznych jak i instytucjonalnych. Wg stanu na dzień 31.12.2007 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: region centralny – 42%, region wschodni – 16%, region zachodni – 15%, region południowy – 14%, region północny – 13%. Na koniec 2008 roku również odnotowano proporcjonalny rozkład zaangażowania: region centralny - 37%, region wschodni - 18%, zachodni - 15%, region południowy -15%, region północny – 15%. Wykresy poniżej przedstawiają strukturę zaangażowania Banku według regionów:

**CAŁKOWITE ZAANGAŻOWANIE BANKU WOBEC REGIONÓW (W TYS PLN)
STAN NA 31.12.2008**



Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

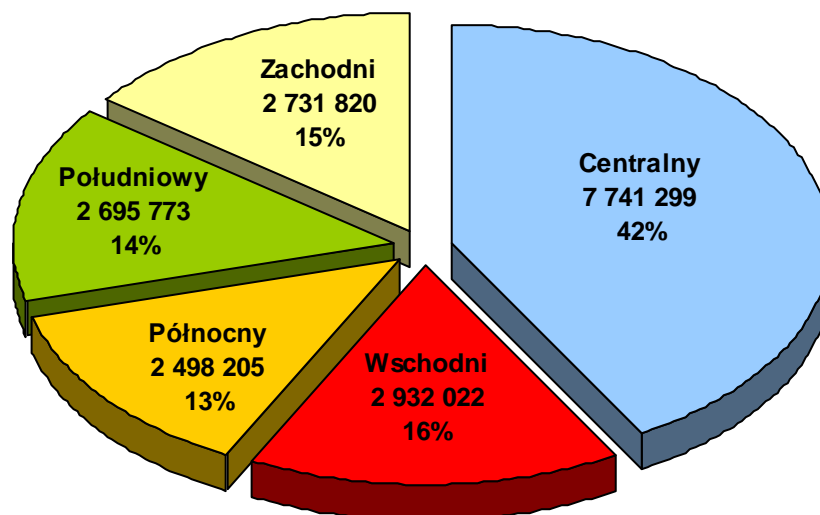
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

CAŁKOWITE ZAANGAŻOWANIE BANKU WOBEC REGIONÓW (W TYS PLN) STAN NA 31.12.2007



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	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Centralny	7 987 255	7 741 299	7,4%	5,0%
Wschodni	3 823 912	2 932 022	1,8%	2,2%
Północny	3 175 173	2 498 205	1,5%	1,8%
Południowy	3 203 139	2 695 773	5,5%	2,1%
Zachodni	3 301 437	2 731 820	2,6%	2,9%

*kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Według stanu na koniec 2008 roku, największym zaangażowaniem charakteryzuje się region centralny. Dla tego regionu zaobserwowano również największy udział ekspozycji zagrożonych.

Przeprowadzaną przez Bank analizą koncentracji branżowej objęte są wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec klientów instytucjonalnych. Struktura zaangażowania Banku względem branż analizowana na koniec 2008 roku, podobnie jak na koniec 2007 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec trzech branż: rolnictwa, produkcji artykułów spożywczych i handlu hurtowego. W roku 2007 składały się one na 46% zaangażowania branżowego, natomiast w roku 2008 zaangażowanie wobec tych trzech branż wyniosło również 46%. Rozkład zaangażowania względem branż przedstawiają wykresy poniżej:

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

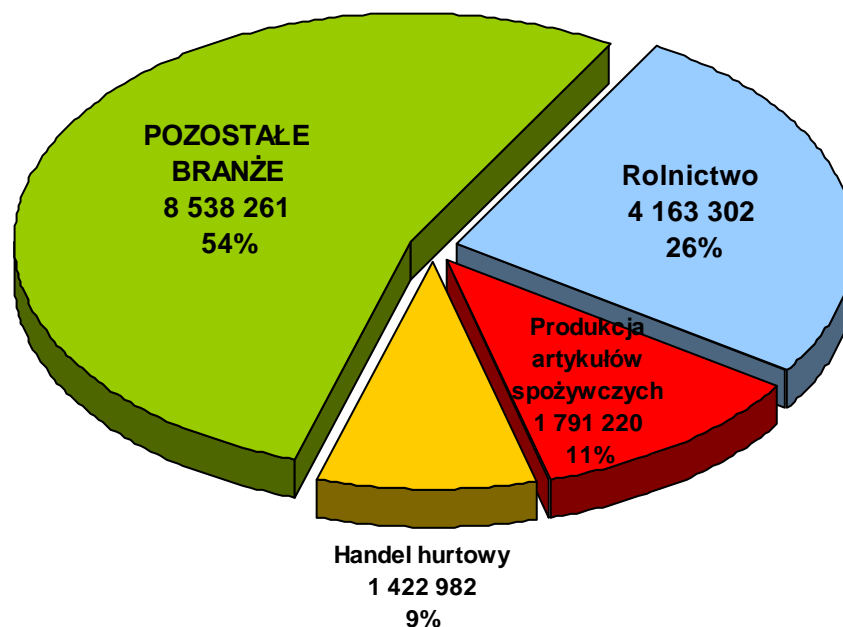
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

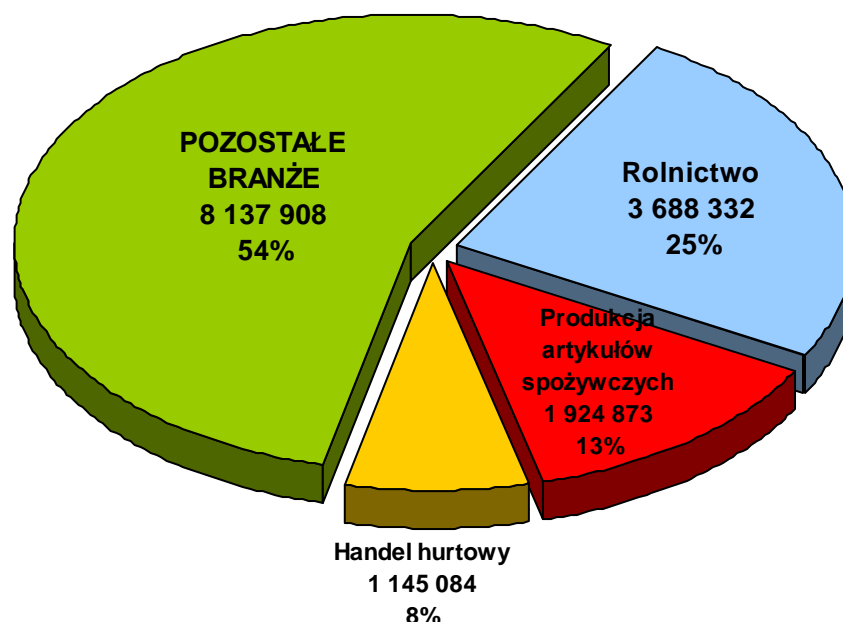


Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

CAŁKOWITE ZAANGAŻOWANIE BANKU WOBEC BRANŻ (W TYS PLN)
STAN NA 31.12.2008



CAŁKOWITE ZAANGAŻOWANIE BANKU WOBEC BRANŻ (W TYS PLN)
STAN NA 31.12.2007



Poniższa tabela przedstawia udział kredytów zagrożonych w portfelu, tzn. takich, wobec których zidentyfikowano utratę wartości. Według stanu na koniec 2008 roku, największy udział zagrożonych ekspozycji zaobserwowano dla branży handel hurtowy i produkcja artykułów spożywczych.

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Udział kredytów zagrożonych w zaangażowaniu branżowym

Branże:	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Rolnictwo	4 163 302	3 688 332	5,1%	5,3%
Produkcja artykułów spożywczych	1 791 220	1 924 873	11,6%	5,7%
Handel hurtowy	1 422 982	1 145 084	14,6%	2,6%
Przemysł chemiczny, produkcja metali i surowców niemetalicznych	823 461	629 419	2,0%	1,2%
Przemysł maszynowy i elektromaszynowy	494 703	352 385	2,3%	1,1%
Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	568 095	575 845	1,1%	1,4%
Budownictwo	381 248	270 289	7,4%	11,6%
Handel detaliczny	451 934	329 711	3,0%	3,4%
Produkcja odzieży, wyrobów ze skór oraz drewna	307 129	246 225	10,0%	13,2%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	225 661	194 065	12,9%	2,4%
Pośrednictwo finansowe	324 188	479 650	4,3%	4,3%
Pojazdy mechaniczne oraz paliwa	196 475	179 572	5,8%	4,2%
Pozostała działalność gospodarcza	166 351	205 099	0,1%	0,1%
Hotele i restauracje	98 922	74 739	1,8%	3,2%
Pozostała działalność usługowa	87 845	15 900	0,6%	3,2%
Energia elektryczna	29 912	36 873	0,0%	0,0%
Ochrona zdrowia i opieka społeczna	34 461	33 588	7,0%	9,3%
Górnictwo i kopalnictwo	30 725	26 800	0,0%	0,5%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w gaz i wodę	6 835	6 139	6,4%	6,8%
Leśnictwo i gospodarka łowiecka	10 373	4 596	0,8%	1,5%
Rybołówstwo i rybactwo	8 466	11 609	0,1%	0,1%
Pozostałe branże	4 291 477	4 465 405	1,0%	0,9%
Klienci detaliczni	5 575 150	3 702 924	2,4%	3,2%

*kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Bank zarządza także ryzykiem koncentracji zabezpieczeń. W ramach analiz badany jest udział ekspozycji zabezpieczonych przez zabezpieczenia o bardzo dobrej płynności (blokada środków na rachunku bankowym, inwestycyjnym lub bonów skarbowych, kaucja, gwarancja, lub poręczenia Skarbu Państwa, NBP, BFG), zabezpieczenia o dobrej płynności (hipoteka mieszkaniowa, gwarancja bankowa lub innych podmiotów, innych niż SP, NBP, BFG) i zabezpieczenia o satysfakcjonującej płynności (np. pozostałe hipoteki, przelew wiarytelności, zastaw). Według stanu na koniec 2008 roku, podobnie jak na koniec 2007 roku, nie zaobserwowano przekroczeń limitów koncentracji dla poszczególnych grup zabezpieczeń.

Jakość kredytowa aktywów finansowych, które nie są ani zaległe, ani w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości

Wszystkie aktywa finansowe, które nie są ani zaległe, ani w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości zostały zgrupowane przez Bank w ramach homogenicznych portfeli kredytowych, zdefiniowanych na podstawie typu klienta oraz produktu kredytowego. Portfele te stanowią podstawę analizy ryzyka kredytowego dla tych ekspozycji, która odbywa się przy zastosowaniu wewnętrznych metod statystycznych. Dla portfeli tych Bank wyznacza systematycznie stratę oczekiwaną w horyzoncie dwunastu miesięcy oraz kapitał ekonomiczny na pokrycie strat nieoczekiwanych mogących wynikać z wystąpienia nagłej recesji. Ocena jakości zaangażowań odzwierciedlona jest także w wewnętrznych oszacowaniach parametru prawdopodobieństwa niewypłacalności (PD, probability of default) oraz straty w wypadku niewykonania zobowiązania (LGD, loss given default). Na koniec 2008 roku oszacowanie

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

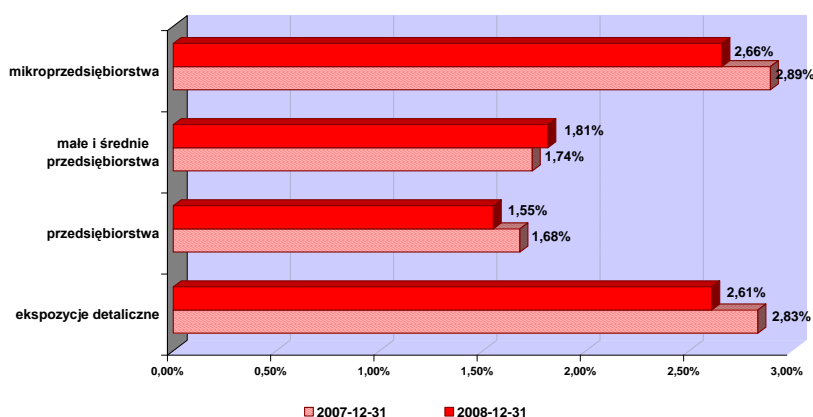
- dane wyrażone w tysiącach złotych



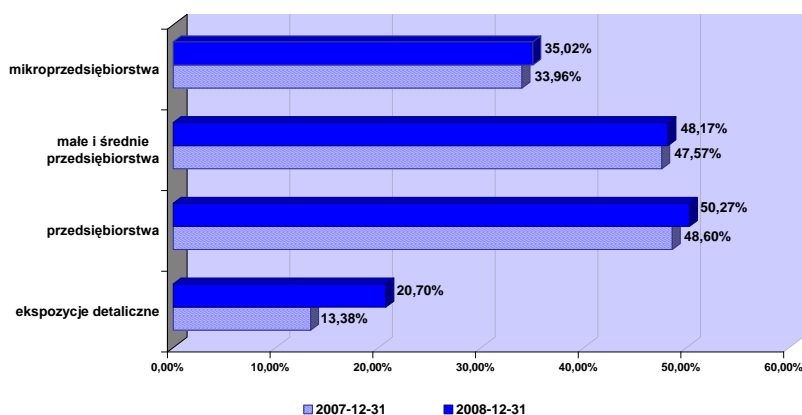
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

parametru PD dla wszystkich ekspozycji Banku wyniosło 2,06%, zaś oszacowanie parametru LGD dla tych ekspozycji kształtowało się na poziomie 36,39%. Wartość PD spadła, natomiast wartość LGD wzrosła w stosunku do wartości, które obserwowane były na koniec 2007 roku. Oszacowania parametrów dla poszczególnych linii biznesowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2008 r. osiągnęły natomiast poziom zaprezentowany na poniższych wykresach:

WARTOŚCI PARAMETRÓW PD (PRAWDOPODOBIENSTWO NIEWYPŁACALNOŚCI)



WARTOŚCI PARAMETRÓW LGD (STRATA W WYPADKU NIEWYKONANIA ZOBOWIĄZANIA)



W ciągu 2008 roku parametry PD dla wszystkich ekspozycji Banku w ujęciu łącznym ulegały systematycznej poprawie, tzn. obniżały się, co wskazywało na spadek ryzyka wystąpienia niewypłacalności dla aktywów finansowych, które nie są ani zaległe, ani w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości. Nieznacznie wzrosły natomiast wartości parametrów LGD, co wskazuje na nieco niższe oczekiwane kwoty odzysków od niewypłacalnych klientów.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

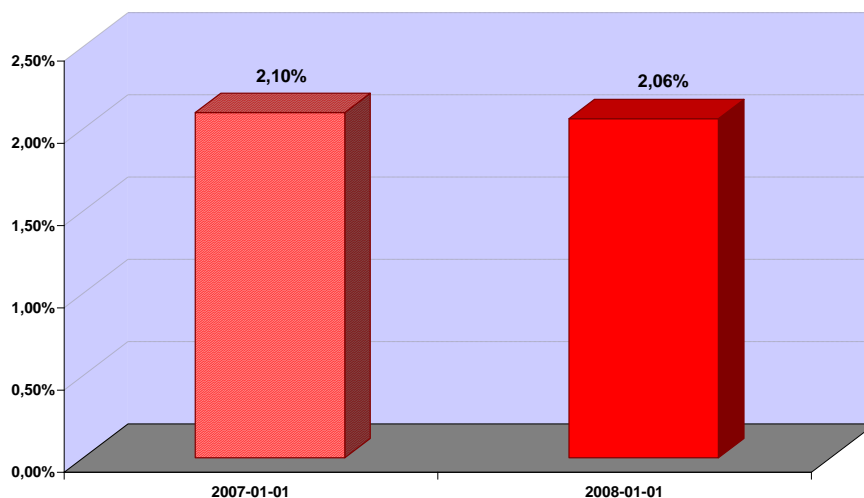
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



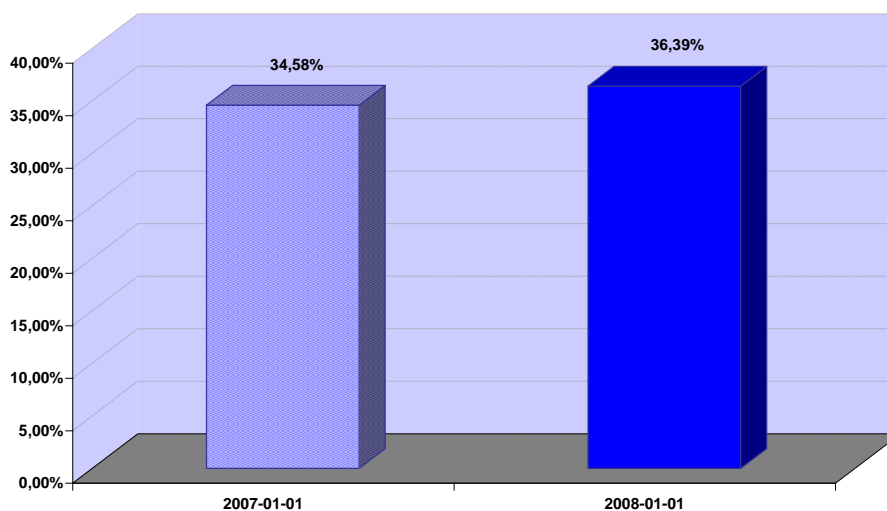
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ZMIANY PARAMETRU PD



	2007-01-01	2008-01-01
prawdopodobieństwo niewypłacalności (PD)	2,10%	2,06%
strata w przypadku niewypłacalności (LGD)	34,58%	36,39%

ZMIANY PARAMETRU LGD



Bank stosuje standardowe zabezpieczenia kredytowe zawarte w umowach kredytowych, nie odbiegające 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów finansowych wg wewnętrznych ratingów Banku

Bank wyznacza wewnętrzne klasy ratingowe R8-R20 zgodnie z przyjętą polityką kredytową, dla klientów z segmentu DP oraz MSP, prowadzących pełną rachunkowość. Klasy ratingowe wyznaczone są na podstawie modelu ryzyka dedykowanego dla tej części portfela kredytowego, zgodnego z zaleceniami KNF.

Rating wyznaczany jest na podstawie rocznych danych finansowych przedstawianych przez klienta oraz ocenie ogólnej sytuacji klienta na rynku (ocena jakościowa). Rating wyznaczany jest za pomocą Systemu informatycznego wspierającego proces kredytowy klientów instytucjonalnych. Klasy ratingowe wyznaczone są zarówno dla klientów będących w stanie „default” jak i „non-default”. Klientom w stanie „default” nadawane jest dodatkowo oddzielne klasy ratingowe (D1-D4), informujące o sytuacji klienta.

Strukturę aktywów finansowych nie zaległych i wobec których nie rozpoznano utraty wartości w ujęciu wewnętrznych ratingów Banku przedstawiają poniższe tabele:

Kredyty i pożyczki dla klientów instytucjonalnych - przedsiębiorstw	31.12.2008	31.12.2008
Bez ratingu	544 912	828 876
R8	-	-
R9	6 255	9 818
R10	458 811	229 401
R11	166 009	194 317
R12	189 733	155 012
R13	430 384	624 339
R14	609 624	531 203
R15	1 250 492	1 578 434
R16	878 292	550 192
R17	315 163	203 085
R18	266 753	161 846
R19	57 666	22 242
R20	2 355	8 790
Razem	5 176 449	5 097 555

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Banki	31.12.2008
Bez ratingu	27 017
Aa2	14 881
Baa1	53 720
Baa2	2 487
Baa3	77 006
Ba1	8 411
Ba2	39 852
B1	7 792
B2	6 783
Razem	237 949

Banki	31.12.2007
Bez ratingu	25 652
Aa1	12 254
B2	16 863
Ba1	30 121
Ba2	40 545
Ba3	7 342
Baa12	11 952
Baa2	81 765
Baa3	32 611
Razem	259 105

Dla klientów, którzy nie posiadają jeszcze wyznaczonego ratingu przyjmuje się dla celów oceny ryzyka rating R20.

Ratingi wykorzystywane są w ocenie ryzyka segmentów DP oraz MSP.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura przeterminowania należności

Struktura, w podziale na klasy, aktywów finansowych bez opóźnień oraz na aktywa finansowe zaległe, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości (według dni opóźnień w spłacie).

31.12.2008	do 30 dni	31-60 dni	61-90 dni	pow. 90 dni	Razem
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	11 276	10 066	3 456	-	24 798
Kredyty i pożyczki od klientów:	306 127	52 400	24 525	-	383 052
- przedsiębiorstwa	4 037	3 370	4 971	-	12 378
- gospodarstwa domowe	302 086	49 028	19 553	-	370 667
- instytucje sektora budżetowego	4	2	1	-	7
- pozostałe podmioty	-	-	-	-	-
Razem	317 403	62 466	27 981		407 850

31.12.2007					
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	4 920	982	681	339	6 922
Kredyty i pożyczki od klientów:	136 694	22 964	7 445	10 797	177 900
- przedsiębiorstwa	13 167	2 414	862	-	16 443
- gospodarstwa domowe	123 527	20 550	6 583	10 797	161 457
- instytucje sektora budżetowego	-	-	-	-	-
- pozostałe podmioty	-	-	-	-	-
Razem	141 614	23 946	8 126	11 136	184 822

Wiekowanie kredytów i pożyczek udzielanych klientom, które nie utraciły wartości, ma na celu wskazanie na poziom potencjalnej straty kredytowej na kredytach i pożyczkach, niesklasyfikowanych jako pozycje ze zidentyfikowaną utratą wartości na datę bilansową.

Istnieje wiele przyczyn, dla których nie identyfikuje się utraty wartości dla niektórych kredytów oznaczonych jako „przeterminowane”. Jeśli nie jest dostępna inna informacja, która wskazywałaby przeciwnie, utrata wartości na wszystkich kredytach zaległych poniżej 90 dni nie jest rozpoznawana.

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

W przypadku należności w ocenie indywidualnej, w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz należności zaległych w stosunku, do których nie zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, łączna wartość godziwa przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	31.12.2008	31.12.2007
Wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń należności w ocenie indywidualnej, w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 247 408	1 037 140
Wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń należności zaległych w stosunku, do których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	1 422 685	660 814

Bank stosuje standardowe zabezpieczenia kredytowe zawarte w umowach kredytowych, nie odbiegające 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.

Renegocjowane umowy kredytowe

Bank posiada należności restrukturyzowane, jednakże one podlegają standardowej ocenie pod kątem obiektywnych przesłanek utraty wartości.

Poniżej przedstawiamy dane dotyczące wartości brutto (bez odsetek) należności restrukturyzowanych.

	31.12.2008	31.12.2007
Kredyty i pożyczki od banków	658	686
Kredyty i pożyczki od klientów	47 993	61 888
- przedsiębiorstwa	19 401	31 188
- gospodarstwa domowe	28 592	30 700
Skupione wierzytelności	268	268
Razem należności restrukturyzowane	48 919	62 842

3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe – organizacja procesu zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku jest regulowane procedurami wewnętrznymi zgodnymi z rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), wymogami Nowej Umowy Kapitałowej i najlepszymi praktykami rynkowymi w tym zakresie. Bank przyporządkowuje pozycje bilansowe i zobowiązania udzielone, ze względu na ich specyficzny charakter i dominujące ryzyka, do księgi bankowej lub księgi handlowej. Kryteria podziału określają wprowadzone w życie uchwałami Zarządu Banku dokumenty („polityki”), regulujące cel prowadzenia danej księgi, dopuszczalną wielkość, profil i typy podejmowanego ryzyka, metody ich kwantyfikowania i limitowania oraz uprawnienia i umiejscowienie poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku w procesie generowania, mierzenia, limitowania i raportowania ryzyka.

Proces stanowienia limitów ryzyka ma charakter hierarchiczny: Zarząd Banku, uwzględniając plan finansowy i strategię Banku określa profil ryzyka poprzez dystrybucję kapitału na poszczególne linie biznesowe. Zgodnie z wymogami nadzorczymi, procesy zawierania transakcji, ich rozliczania, wyceny i oceny ryzyka są prowadzone przez niezależne jednostki w strukturze Banku. Za bieżące zarządzanie ryzykiem z księgi bankowej i pozycjami księgi handlowej operacyjnie odpowiada Departament Skarbu, działający w ramach ustalonych limitów, a w stosunku do wybranych pozycji realizujący wytyczne Komitetu Zarządzania

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Aktywami i Pasywami. Transfer ryzyka z działalności biznesowej do Departamentu Skarbu odbywa się poprzez wewnętrzny system transferowych cen funduszy. Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej, walutowym, płynności, kraju i kontrahenta wspierany jest przez sprawozdawczość, za którą odpowiada Biuro Zarządzania Ryzykiem Finansowym..

Miary ryzyka rynkowego

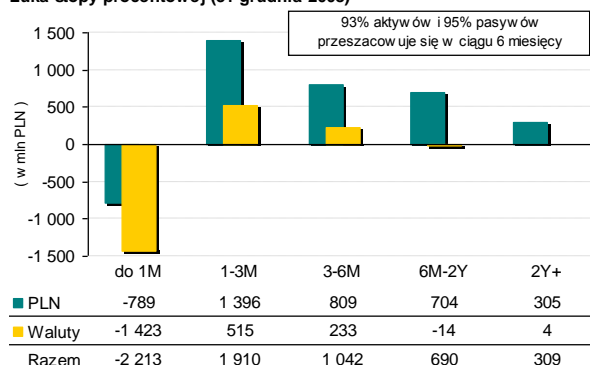
Podstawowymi miarami ryzyka rynkowego stosowanymi przez Bank są:

- wartość zagrożona (VaR - Value at Risk) – wskazująca maksymalny akceptowany poziom straty na danej pozycji w normalnych warunkach rynkowych, w określonym horyzoncie czasowym, możliwy do przekroczenia z określonym prawdopodobieństwem. Niemniej jednak mimo to nie wyraża straty maksymalnej, na jaką narażony jest Bank. Bank stosuje model wariacji-kowariancji, przyjmuje: poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 dzień dla księgi handlowej i 1 miesiąc dla księgi bankowej,
- analizy testów warunków skrajnych (Stress Test) – stanowiące uzupełnienie VaR o zdarzenia spoza statystycznie przewidywalnych zachowań rynku: historyczne kryzysy ekonomiczne i polityczne, scenariusze teoretyczne, analizy typu max-loss,
- miary wrażliwości – określające wrażliwość określonej wielkości finansowej na zmiany czynników ryzyka; Bank stosuje miary takie jak: delta / bpv, duration oraz dla księgi bankowej dodatkowo: IaR (Interest at Risk) i EQaR (Equity at Risk),
- miary nominalne – wielkość pozycji walutowej, nominal papierów wartościowych,
- poziom maksymalnie akceptowanych strat – tzw. limity stop-loss, dla różnych przedziałów czasowych (dzień, miesiąc, rok) na poziomie portfeli i pod-portfeli,
- ograniczenia niepieniężne – dopuszczalne rodzaje instrumentów, par walutowych, zapadalności, minimalny rating kredytowy dla nabywanych papierów dłużnych.

Ryzyko w księdze bankowej

Polityką Banku w zakresie księgi bankowej, w której skład wchodzi depozyty, kredyty oraz operacje rynku finansowego o charakterze płynnościowym, jest osiąganie dodatkowych przychodów ponad marżę produktów bez narażania stabilności kapitału i wyniku finansowego, przy założeniu utrzymania naturalnej ekspozycji na ryzyko generowanej przez podstawową działalność depozytowo-kredytową Banku na niezmienionym lub ograniczonym poziomie. W ramach księgi bankowej Bank zarządza również pozycjami o charakterze strategicznym (inwestycje długoterminowe, obligacje z konwersji rezerwy obowiązkowej, obligacje własne) oraz bezodsetkowymi (m.in. kapitał ekonomiczny, aktywa rzeczowe oraz aktywa niematerialne).

Luka stopy procentowej (31 grudnia 2008)



Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

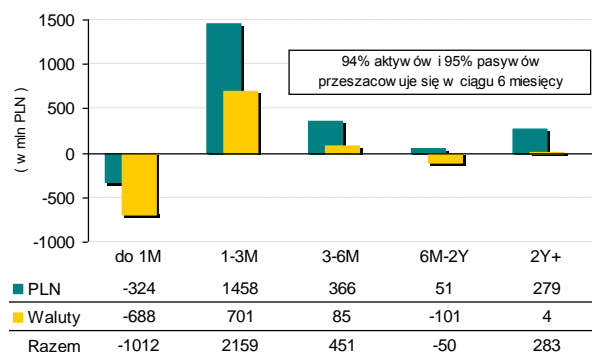
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

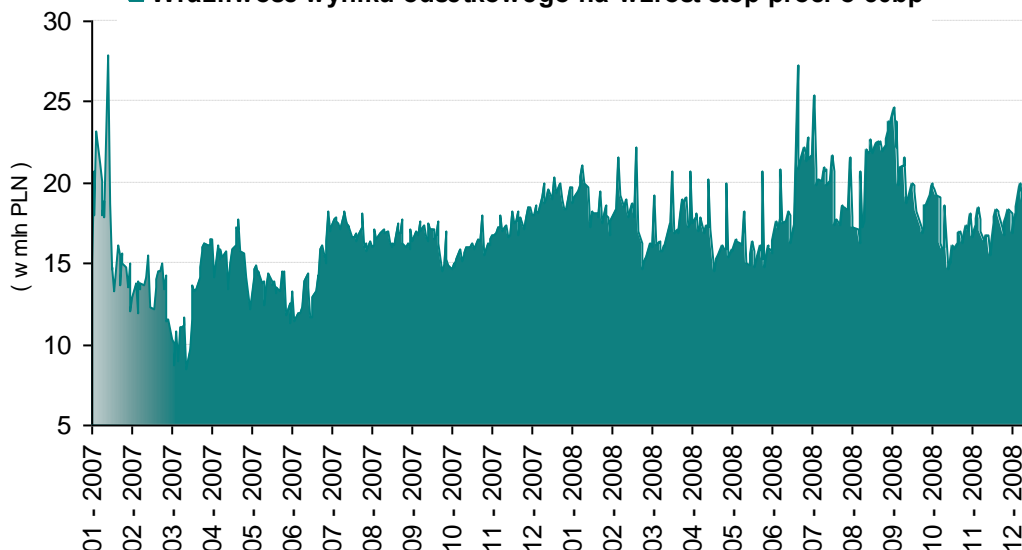


Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Luka stopy procentowej (31 grudnia 2007)



■ Wrażliwość wyniku odsetkowego na wzrost stóp proc. o 50bp



Naturalna ekspozycja stopy procentowej wynikająca z transakcji oddziałowych (kredyty i depozyty) jest zarządzana przez Dep. SK za pomocą transakcji rynku pieniężnego, papierów wartościowych oraz transakcji pochodnych – FX Swap, IRS i OIS. Wrażliwość przychodów odsetkowych z księgi bankowej na zmiany stóp procentowych jest niska: 93% aktywów i 95% zobowiązań Banku przeszacowuje się w ciągu 6 miesięcy, a struktura luki przeszacowania na koniec roku była ukierunkowana na spadek stóp procentowych.

Zgodnie ze standardowym testem wrażliwości, kalkulowanym, limitowanym i raportowanym - zgodnie z polityką ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej - przez Biuro Zarządzania Ryzykiem Finansowym, wzrost stóp procentowych o 50pb skutkowałby obniżeniem rocznego wyniku odsetkowego średnio o kwotę ok. 18,5 mln PLN. Ryzyko bazowe, wynikające ze stosowania niedoskonale skorelowanych z rynkiem stawek oprocentowania dla wybranych produktów Banku jest niskie i nie przekracza 1% miesięcznego wyniku odsetkowego na każde 25bp zmiany stóp rynkowych. Wprowadzony w 2007 r. projekt stawek referencyjnych jest kontynuowany i ogranicza portfel kredytów opartych o średni WIBOR, a nowe produkty komercyjne oprocentowane są według stawek rynkowych.

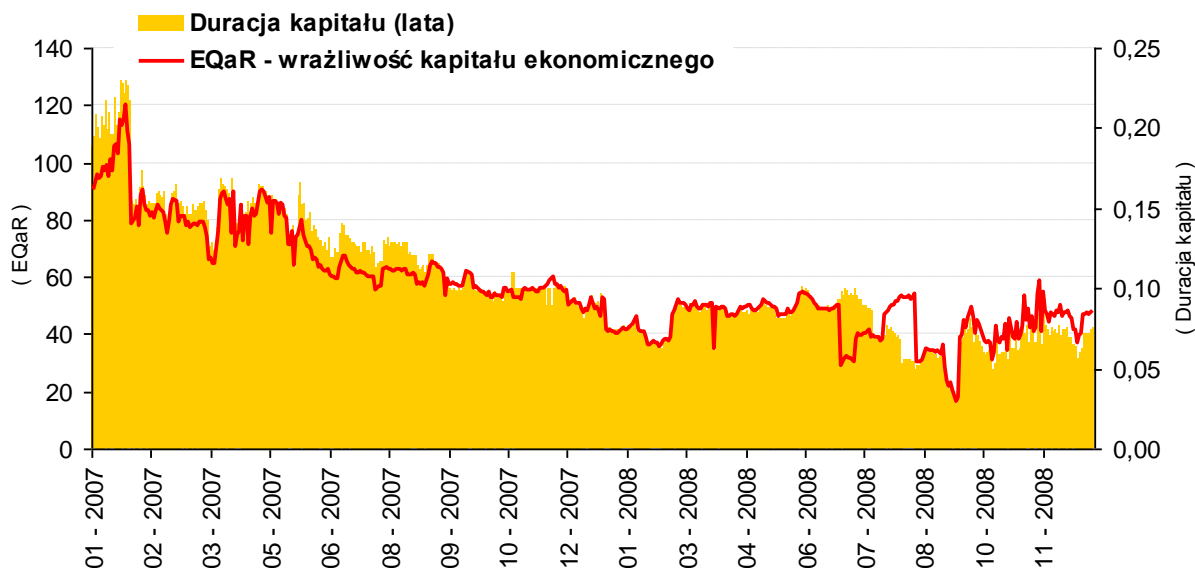
Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Wrażliwość kapitału ekonomicznego, tj. wartości bieżącej przyszłych przepływów finansowych wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, na spadek stóp o 200pb (scenariusz sugerowany przez Basel II), nie przekracza 3% funduszy własnych Banku.

Ryzyko w księdze handlowej

Polityką Banku w zakresie księgi handlowej jest generowanie przychodów z tytułu rzeczywistych i przewidywanych zmian parametrów cenowych (kursów walutowych, stóp procentowych, cen papierów dłużnych itp.), przy zachowaniu wielkości ekspozycji w ramach ustalonych limitów. Działalność handlowa ma charakter uzupełniający, wspierający sprzedaż produktów finansowych klientom korporacyjnym (bezpośrednio) i detalicznym (poprzez produkty strukturyzowane). Zgodnie z polityką Banku, do portfela papierów dłużnych można nabywać jedynie papiery wartościowe o ratingu kredytowym nie niższym niż inwestycyjny, a od połowy 2008 r. roku każda inwestycja w instrumenty korporacyjne wymaga indywidualnej oceny przez Biuro Zarządzania Ryzykiem Finansowym – w rezultacie tego typu transakcje były ograniczone do minimum. Pozycje w opcjach oferowanych klientom muszą być zamykane natychmiastowo na rynku międzybankowym – wymóg ten jest systematycznie kontrolowany przez codzienną analizę wrażliwości portfela opcji.

Ekspozycja walutowa Banku, zarządzana w ramach portfela handlowego, była utrzymywana w 2008 r. na poziomie zgodnym z obowiązującymi limitami (FX VaR oraz śróddzienny limit nominalny). Przeciętnie, limit FX VaR dla ryzyka walutowego Banku był wykorzystany w 9% (o połowę mniej niż w 2007 r.), a walutami mającymi największy wpływ na kształtowanie się ekspozycji Banku były USD i EUR oraz GBP, AUD i JPY, wynikające głównie z transakcji klientów korporacyjnych. W związku z rozwojem skali biznesu, jak również zwiększającą się zmiennością rynku, w celu dokładniejszej kontroli ekspozycji Banku na ryzyko w trakcie dnia, wprowadzono obserwację wartości zagrożonej także w trybie śróddziennym – również w tym wymiarze ryzyko Banku było ograniczone, choć średnio ok. 4-krotnie wyższe niż w przypadku obserwacji pozycji otwartych na koniec dnia, co wynika z opóźnienia pomiędzy zawarciem transakcji z klientem Banku, a zamknięciem jej na rynku międzybankowym.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

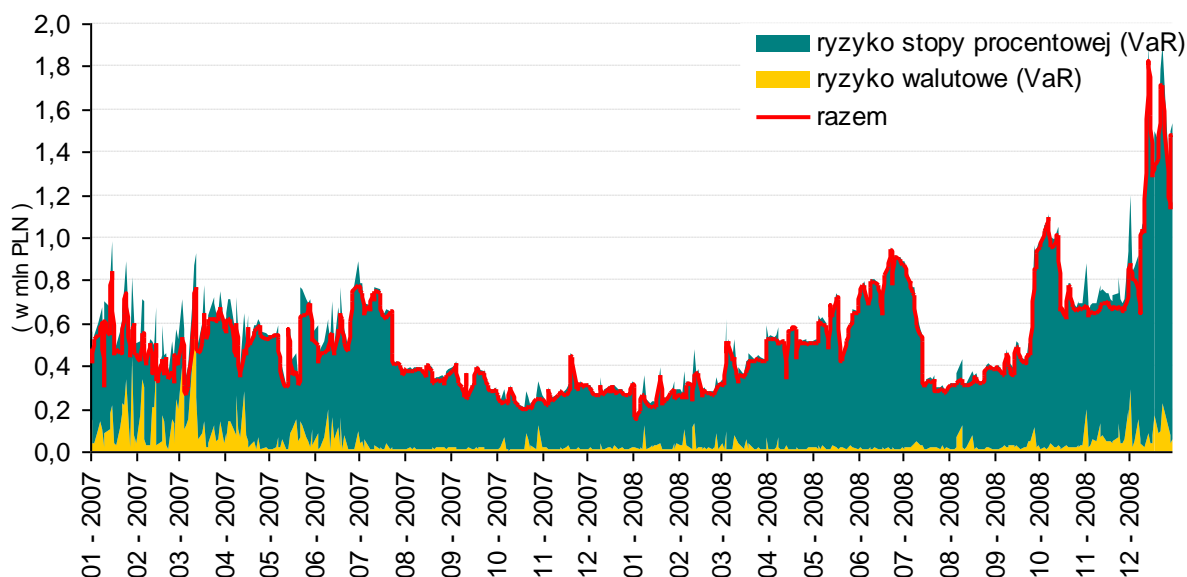
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej jest ograniczane poprzez limity wrażliwości (delta / bpv) i limity wartości zagrożonej (IR VaR). Departament Skarbu do zarządzania ekspozycją wykorzystuje zarówno instrumenty bilansowe (bony i obligacje skarbowe), jak również zobowiązania udzielone (FRA, IRS / OIS / CIRS, FX Swap, Futures). Przyznany dla księgi handlowej limit IR VaR w 2008 r. wykorzystany był przeciętnie w 45%. Istotny spadek kwoty ryzyka w połowie roku był wynikiem ograniczenia przez Bank apetytu na ryzyko (wysokości limitów) oraz w konsekwencji zmniejszenia ekspozycji. Istotny wzrost zmienności (volatility) czynników rynkowych oraz coraz silniejsze zaburzenia korelacji między czynnikami ryzyka, połączone ze zwiększeniem ekspozycji w związku z zakupem do portfela ponad 400 mln PLN bonów i obligacji skarbowych, stanowiących część bufora aktywów płynnych Banku, wpłynęły na ponowny wzrost wartości zagrożonej począwszy od października 2008. Dynamiczne zmiany w funkcjonowaniu rynków (spadek płynności, ograniczenie efektywności zabezpieczeń, wzrost spreadów pomiędzy różnymi segmentami rynku) były podstawą decyzji o dokonaniu re-kalibracji modelu VaR, w celu zwiększenia jego czułości na zdarzenia rynkowe o charakterze krótkoterminowym – w rezultacie oszacowania VaR w ostatnich tygodniach 2008 r. wzrosły jeszcze bardziej, powodując pojedyncze przekroczenia ustanowionych limitów wartości zagrożonej i – w konsekwencji – wymuszając ograniczenie profilu ekspozycji Banku poprzez jej częściowe zabezpieczenie / zamknięcie.

Ryzyko cen instrumentów kapitałowych ograniczone jest do ekspozycji Biura Maklerskiego, które na działalność spekulacyjną przeznaczona limitowaną nominalnie pulę środków: w 2008 r. zaangażowanie różne od zera występowało jedynie w ciągu 48 dni w roku, a maksymalna wartość portfela w tym okresie to 5 mln PLN, a więc ryzyko związane z tymi pozycjami było ograniczone. Zgodnie z polityką Banku, nie utrzymuje się pozycji narażonych na ryzyko cen towarów, również poprzez instrumenty pochodne.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Luka stopy procentowej

Na 31 grudnia 2008 (w mln zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesiące	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Nie- oprocento- wane	Razem
Aktywa							
Kasa i środki w Banku Centralnym	651	-	-	-	-	-	651
Należności od banków	356	-	-	-	-	-	356
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	516	-	-	-	-	-	516
Kredyty udzielone klientom	11 530	3 771	1 230	392	14	-	16 937
Lokacyjne papiery wartościowe:	511	1 250	422	367	-	-	2 550
– dostępne do sprzedaży	204	836	418	367	-	-	1 825
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	307	414	4	-	-	-	725
Inne aktywa	533	116	130	-	-	-	779
Aktywa razem	14 097	5 137	1 782	759	14	-	21 789
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec banków	437	192	131	-	-	-	760
Zobowiązania wobec klientów	13 985	2 681	1 433	51	-	-	18 150
Pozostałe pożyczone środki	248	218	146	-	-	-	612
Pozostałe zobowiązania	4	-	63	-	-	-	67
Zobowiązania razem	14 674	3 091	1 773	51	-	-	19 589
Luka stopy procentowej	(577)	2 046	9	708	14	-	2 200
Zobowiązania udzielone	7 292	2 912	1 282	521	68	-	12 075
Zobowiązania otrzymane	5 656	2 777	2 911	269	-	-	11 613
Skumulowana luka stopy procentowej razem	(2 213)	(302)	1 336	1 792	1 738	1 738	

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na 31 grudnia 2007 (w mln zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesiące	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Nie- oprocen- towane	Razem
Aktywa							
Kasa i środki w Banku Centralnym	232	-	-	-	-	-	232
Należności od banków	896	411	112	-	-	-	1 419
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	127	-	-	-	-	-	127
Kredyty udzielone klientom	10 777	2 528	244	313	8	-	13 870
Lokacyjne papiery wartościowe:	860	958	381	355	-	-	2 554
– dostępne do sprzedaży	464	545	228	351	-	-	1 588
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	396	413	153	4	-	-	966
Inne aktywa	362	136	187	-	1	-	686
Aktywa razem	13 254	4 033	924	668	9	-	18 888
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec banków	1 168	123	115	-	-	-	1 406
Zobowiązania wobec klientów	9 440	1 514	1 137	45	-	-	12 136
Pozostałe pożyczone środki	2 891	439	190	16	-	-	3 536
Pozostałe zobowiązania	30	-	-	-	-	-	30
Zobowiązania razem	13 529	2 076	1 442	61	-	-	17 108
Luka stopy procentowej	(275)	1 957	(518)	607	9	-	1 780
Zobowiązania udzielone	7 815	1 347	1 201	414	14	-	10 791
Zobowiązania otrzymane	7 077	1 549	2 137	79	-	-	10 842
Skumulowana luka stopy procentowej razem	(1 013)	2 159	418	272	(5)	-	

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

1. Kontraktom oprocentowanym według stopy zmiennej uchwałowej przypisuje się termin przeszacowania 15 dni.
2. Kredytom preferencyjnym oprocentowanym według stopy redyskontowej weksli NBP, przypisuje się termin przeszacowania 1 miesiąc.
3. Rachunki oraz kredyty bieżące (overdraft) ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (termin przeszacowania 14 dni) i część fluktuująca (1 dzień).
4. Kalkulacja luki stopy procentowej uwzględnia marże ponad stawki rynkowe w produktach opartych o zmienną stopę procentową.

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwota ryzyka VaR w poszczególnych miesiącach 2008 roku (wartość w PLN)

Miesiąc	Minimum	Średnia	Maksimum	Limit
01 2008	7 504	21 811	125 205	350 000
02 2008	8 501	34 915	133 676	350 000
03 2008	8 325	28 515	89 215	350 000
04 2008	5 239	17 199	69 901	350 000
05 2008	7 832	16 199	31 668	350 000
06 2008	5 898	11 398	18 217	350 000
07 2008	5 456	19 380	46 175	350 000
08 2008	9 354	23 927	120 990	350 000
09 2008	7 328	23 510	113 917	350 000
10 2008	7 870	21 692	39 272	350 000
11 2008	22 258	63 954	196 460	350 000
12 2008	19 485	93 117	292 486	350 000

Kwota ryzyka VaR w poszczególnych miesiącach 2007 roku (wartość w PLN)

Miesiąc	Minimum	Średnia	Maksimum	Limit
01 2007	15 710	130 277	437 141	350 000
02 2007	12 105	128 319	393 059	350 000
03 2007	16 857	183 301	538 627	350 000
04 2007	9 717	78 797	278 635	350 000
05 2007	6 094	54 656	148 648	350 000
06 2007	8 269	60 016	194 931	350 000
07 2007	6 422	21 660	95 603	350 000
08 2007	6 944	12 486	19 448	350 000
09 2007	7 397	12 715	18 413	350 000
10 2007	3 469	23 016	118 960	350 000
11 2007	7 487	12 220	23 517	350 000
12 2007	7 547	14 884	35 078	350 000

Bank stosuje model wariacji-kowariancji, przyjmuje: poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji dla księgi handlowej: 1 dzień.

Ryzyko kraju i kontrahenta – organizacja systemu zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem kraju i kontrahenta w Banku ma na celu minimalizację prawdopodobieństwa wystąpienia sytuacji, w której Bank ponosi znaczące straty z tytułu wysokiej koncentracji zaangażowań wobec kraju lub kontrahenta, którego sytuacja ekonomiczna lub polityczna ulega pogorszeniu i wpływa na wartość lub możliwość rozliczenia zawartych transakcji. Poprzez system limitów Bank wyznacza i dywersyfikuje akceptowalny

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

poziom ryzyka kredytowego dla transakcji rynku finansowego. Zarządzanie ryzykiem kraju i kontrahenta regulowane jest wewnętrznymi procedurami. Poziom przyznanych limitów stanowi odzwierciedlenie oceny ryzyka poszczególnych krajów i kontrahentów, bazującej na kwocie kapitału dostępnego w Banku na pokrycie tego ryzyka, ocenie poziomu ryzyka kredytowego i siły finansowej kontrahenta, jak również – w przypadku kontrahentów finansowych - ocenie zewnętrznych agencji ratingowych. Wielkość przyznanych limitów podlega okresowej weryfikacji, głównie w związku ze zmieniającą się sytuacją finansową kontrahentów oraz rynkową, ale również w odpowiedzi na zmiany w poziomie apetytu na ryzyko Banku.

W 2008 r. wprowadzono nową metodę wyznaczania ekspozycji i w konsekwencji obciążania limitów kraju i kontrahenta, polegającą na zastąpieniu do tej pory stosowanej wartości nominalnej przez wartość godziwą transakcji, powiększoną dodatkowo o spodziewane jej zmiany wynikające ze zmienności rynku w przypadku utrzymania pozycji do daty zapadalności – ten element jest określany w oparciu o implikowane z rynku wagi ryzyka, specyficzne dla danej pary walutowej i typu instrumentu. Dodatkowo, aktualna metoda uwzględnia przy kalkulacji ekspozycji efekt kompensacji przeciwstawnych ekspozycji, możliwy do osiągnięcia w przypadku istnienia umowy typu ISDA między Bankiem a kontrahentem.

Ryzyko kraju

W 2008 r. obowiązujące limity kraju były przestrzegane, z wyjątkiem sporadycznych przekroczeń tzw. pasywnych, wynikających ze zmiany relacji kursów walutowych limitu (w USD) i zaangażowania (najczęściej w EUR) i / lub będących efektem obniżenia / czasowego zamknięcia limitów dla krajów relatywnie wysokiego ryzyka, z powodu globalnego kryzysu finansowego i jego wpływu na ich gospodarki, a zwłaszcza sektor bankowy. 87% przyznanych limitów dotyczyło możliwości zaangażowania w krajach o najwyższych ratingach (AAA i AA wg Standard & Poor's). Podobnie, rzeczywiste zaangażowania Banku skupiały się również wśród tych krajów – 80% łącznych zaangażowań Banku dotyczyło krajów o dwóch najwyższych ratingach, a tylko 15% krajów o ratingach BBB i niższym (Rosja, Chorwacja, Węgry, Rumunia, Kazachstan, Indie i Ukraina). W stosunku do 2007 r., Bank zwiększył swoje przeciętne zaangażowania wobec krajów o ratingach BB i B, ze względu na odnotowane w tym okresie pogorszenie not ratingowych Rumunii oraz Ukrainy i w konsekwencji przejście tych krajów do niższych klas ratingowych. W połowie października 2008 r. limit dla Ukrainy został czasowo zamknięty, zaś na początku listopada 2008 r. limit dla Rumunii został obniżony.

Ryzyko kontrahenta finansowego

W drugiej połowie 2008 roku dokonano w Banku optymalizacji docelowej struktury portfela zaangażowań na rynku międzybankowym, uwzględniając zwiększone wymagania odnośnie poziomu bezpieczeństwa zawieranych transakcji, wynikające z kryzysu na rynku finansowym oraz dalszy strategiczny rozwój współpracy z Rabobankiem. W rezultacie, wielkość dostępnych limitów ograniczono o 2/3 oraz wprowadzono dodatkowy sub-limit, dotyczący transakcji związanych z bezpośrednim finansowaniem (np. lokaty międzybankowe, zakup papierów emitowanych przez kontrahenta).

Obowiązujące limity dla kontrahentów finansowych były w 2008 r. przestrzegane, z wyjątkiem pojedynczych przekroczeń pasywnych związanych ze zmniejszeniem lub zamknięciem limitów wobec kontrahentów charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem. Struktura limitów pod względem ratingu banków wskazuje, że – podobnie jak w 2007 r. – Bank koncentruje większość swojej działalności na współpracy z najlepiej ocenianymi kontrahentami – 65% przyznanych limitów dotyczy banków z ratingiem agencji Fitch na poziomie co najmniej A, a udział zaangażowań wobec tych banków do łącznej sumy pozycji wobec inst. finansowych wynosi 55%; pozostałych 45% ekspozycji to w większości zaangażowania wobec nieposiadających ratingu polskich oddziałów banków zagranicznych. Pod względem typu transakcji, wg stanu na 31.12.2008 r., największy udział w zaangażowaniach Banku miały transakcje pochodne stopy procentowej FX SWAP – 44% i pozostałe IRS i FRA – 9%, następnie transakcje finansowania handlu zagranicznego stanowiły 30% a w dalszej kolejności lokaty międzybankowe (16%). Udział transakcji walutowych, w tym opcji jest bliski

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

zeru, ponieważ są to domknięcia *back-to-back* transakcji korporacyjnych o pozytywnej (dla Banku) wycenie i jako takie stanowią przyszłe zobowiązanie Banku wobec kontrahenta.

Ryzyko kontrahenta niefinansowego

W 2008 Bank aktywnie rozwijał współpracę z klientami niefinansowymi, odpowiadając na zwiększone zapotrzebowanie Polskich eksporterów na instrumenty finansowe, które pozwoliłyby im ograniczyć ryzyko walutowe, związane z realizowanymi przepływami eksportowymi. Współpraca ta oparta jest o tzw. limit transakcyjny, którego wysokość ustalana jest przez Komitet Kredytowy w oparciu o ocenę ryzyka kredytowego i kondycji finansowej kontrahenta oraz charakteru jego działalności podstawowej (w tym zawartych kontraktów uprawdopodobniających przyszłe należności), w celu dopasowania typu i kwot akceptowanych transakcji do profilu ryzyka.

Wzrost aktywności klientów, w połączeniu z rosnącą zmiennością rynku wywołaną globalnym kryzysem finansowym spowodował, że w celu lepszego monitorowania ryzyka Banku z tytułu tych transakcji w połowie 2008 r. wprowadzono modyfikację w sposobie kalkulacji ekspozycji (opisaną w punkcie dot. organizacji systemu zarządzania ryzykiem kraju i kontrahenta) – w rezultacie łączne obciążenie limitów wyniosło ok. 20% przyznanej kwoty limitów – taka ekspozycja utrzymywała się stabilnie przez ok. 4 miesiące. W październiku, w związku z wydarzeniami na Węgrzech, Złoty zaczął się gwałtownie osłabiać, co spowodowało, że w przypadku transakcji o symetrycznym ryzyku (forwarty walutowe) oraz opcji zero-kosztowych, wzrost kursu złotego spowodował, że negatywna wycena transakcji klientów wzrosła 5-krotnie, doprowadzając w części przypadków do przekroczenia udzielonych limitów transakcyjnych. W celu ograniczenia ryzyka kontrahenta, Bank wdrożył następujące zmiany do obowiązujących już procedur:

- decyzje o przyznaniu limitu transakcyjnego są podejmowane wyłącznie przez Komitet Kredytowy na poziomie Centrali Banku,
- w nowych i aktualizowanych decyzjach kredytowych szczegółowo doprecyzowane zostały rodzaje transakcji, jakie są dozwolone w ramach limitu, dozwolone pary walutowe i terminy zapadalności, możliwość dokonywania przedłużenia transakcji zapadających,
- w nowych i aktualizowanych decyzjach kredytowych szczegółowo określono listę wymaganych do uruchomienia limitu zabezpieczeń,
- Komitet Kredytowy w Centrali Banku przeprowadza regularny przegląd pozycji i ocenę sytuacji finansowej klientów, których ekspozycja lub poziom wykorzystania limitu są znaczące,,
- Zarząd Banku powołał specjalną ‘grupę roboczą’, której zadaniem jest koordynowanie działań związanych z zarządzaniem ryzykiem kontrahenta, kiedy klient zgłasza niemożność rozliczenia zawartych transakcji w umówionych terminach lub występuje podejrzenie, że taka sytuacja może mieć miejsce; w każdym takim przypadku, jeżeli ma to uzasadnienie ekonomiczne i z punktu widzenia ryzyka, na podstawie decyzji Komitetu Kredytowego, Bank oferuje możliwość restrukturyzacji pozycji,
- dokonano przeglądu i aktualizacji wzorów umów podpisanych z klientami, w celu doprecyzowania zapisów dotyczących zabezpieczenia ekspozycji,
- w przypadku aktywnych klientów, tzn. zawierających skomplikowane i / lub długoterminowe transakcje, kładziony jest nacisk na formalizowanie współpracy w postaci umowy ISDA, która umożliwi ograniczenie ryzyka kredytowego i rozliczeniowego,
- tygodniowe, a na żądanie również dzienne, raporty dot. wartości i struktury ekspozycji Banku wobec poszczególnych klientów rozsyłane są również do doradców, bezpośrednio współpracujących z klientem,
- wagi ryzyka wykorzystywane do kalkulacji wielkości ekspozycji klienta dostosowano do bieżących warunków rynkowych, tj. podwyższonej zmienności, co ograniczyło dostępność przyznanych limitów.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Koncentracje aktywów, zobowiązań walutowych wyrażona w tys. zł

Na 31 grudnia 2008	EUR	USD	CHF	GBP	Inne
Aktywa					
Kasa i środki w Banku Centralnym	84 160	30 467	1 394	8 882	2
Należności od banków	380 236	275 828	20 619	254	28 086
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	658 820	460 741	3 203 986	2 678	55 249
Inne aktywa	5 465	330	1	4	3
Aktywa razem	1 128 681	767 366	3 226 000	11 818	83 340
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	120 152	174 552	140 071	35 063	406
Zobowiązania wobec klientów	730 486	584 583	266	17 115	3 089
Pozostałe zobowiązania	2 793	334	-	4	3
Zobowiązania razem	853 431	759 469	140 337	52 182	3 498
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe	6 884 208	12 069 735	5 405 765	47 085	186 556
Na 31 grudnia 2007					
Aktywa					
Kasa i środki w Banku Centralnym	28 639	11 327	647	1 703	-
Należności od banków	409 415	446 793	30 537	3 225	40 307
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	26 872	-	-	-	-
Kredyty udzielone klientom	538 578	334 909	1 434 813	4 972	57 894
Inne aktywa	2 015	2 585	1	654	1 480
Aktywa razem	1 005 519	795 614	1 465 998	10 554	99 681
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	246 435	157 124	12 979	4 712	328
Zobowiązania wobec klientów	734 990	636 098	263	15 510	8 015
Pozostałe zobowiązania	3 930	6 649	348	6	2 940
Zobowiązania razem	985 355	799 871	13 590	20 228	11 283
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe	4 516 692	5 879 529	4 079 396	379 766	422 883

3.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności – organizacja procesu zarządzania ryzykiem

System zarządzania płynnością w Banku ma charakter kompleksowy. Bank zarządza tym ryzykiem poprzez kształtowanie struktury bilansu oraz zobowiązań udzielonych w sposób zapewniający zachowanie płynności w każdym momencie, uwzględniając charakter prowadzonej działalności oraz potrzeby mogące się pojawić w wyniku zmian na rynku finansowym lub wynikające z zachowań klientów. Stosowane metody identyfikacji i pomiaru ryzyka umożliwiają również prognozowanie przyszłych poziomów płynności. Obowiązująca w Banku siatka limitów i wartości progowych ogranicza narażenie Banku na ryzyko. Monitoring i kontrola ryzyka prowadzone są w oparciu o wprowadzony za pomocą uchwały Zarządu dokument („politykę”), opracowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w: Rekomendacji „P”

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Komisji Nadzoru Finansowego, uchwale nr 9/2007 KNB w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności oraz najlepszymi praktykami rynkowymi w tym zakresie.

Miary ryzyka płynności

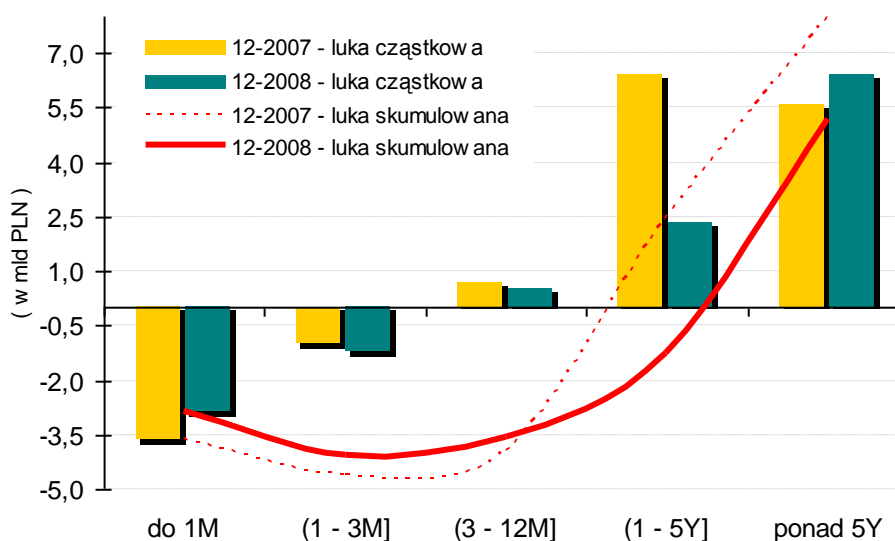
W Banku obowiązują zewnętrzne i wewnętrzne miary ryzyka. Nadzorcze wskaźniki płynności krótkoterminowej i długoterminowej zostały wprowadzone ww. uchwałą KNB i obowiązują od 30 czerwca 2008 r. Jedną z metod wewnętrznych używanych do pomiaru ryzyka płynności jest kontraktowe i urealnione zestawienie terminów płatności aktywów, pasywów i pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych (luka płynności) oraz wyliczane w oparciu o luki wskaźniki płynności. Dodatkowo przeprowadzane są analizy stabilności i koncentracji bazy depozytowej, analizy symulacyjne i testy warunków skrajnych (Stress Test) oraz analizy wskaźników pomocniczych służących do oceny ryzyka płynności.

Ryzyko płynności

W 2008 r. Bank utrzymywał bezpieczny poziom płynności finansowej, to jest posiadał dostateczną ilość środków finansowych, pozwalających na terminowe regulowanie zobowiązań w ujęciu krótko-, średnio- i długoterminowym. Portfel najbardziej płynnych papierów wartościowych utrzymywany był na poziomie zabezpieczającym płynność złotową, a płynność walutowa była zarządzana poprzez terminowe transakcje wymiany walutowej.

Obserwowany w 2008 r. dynamiczny wzrost wartości portfela kredytów (+3,1 mld zł, bez należnych odsetek, z tego 2,8 mld zł w II półroczu), między innymi z tytułu deprecjacji polskiej waluty, nie został w pełni zrównoważony przyrostem salda depozytów klientów (+2,5 mld zł), co spowodowało obniżenie się wartości dostępnych aktywów płynnych. Powstałe niezbilansowanie zostało zrównoważone poprzez ograniczenie sald lokat międzybankowych (o -1,6 mld zł) oraz zwiększenie salda depozytów negocjowanych, pozyskiwanych od klientów korporacyjnych (+0,9 mld zł). Spadek aktywów płynnych poniżej wymaganego z punktu widzenia ryzyka płynności poziomu, spowodował 3-dniowe przekroczenie krótkoterminowych norm płynności KNF pod koniec września 2008 r. (bez wpływu na sprawozdania finansowe; Bank przedstawił KNF strategię przywrócenia poziomu ryzyka płynności do akceptowanego poziomu) – ryzyko zostało ograniczone poprzez zwiększenie (istniejącej od maja 2008 r.) zobowiązania otrzymanego od akcjonariusza większościowego do 2 mld PLN oraz uruchomienie atrakcyjnie oprocentowanych produktów depozytowych dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

Urealniona luka płynności



Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

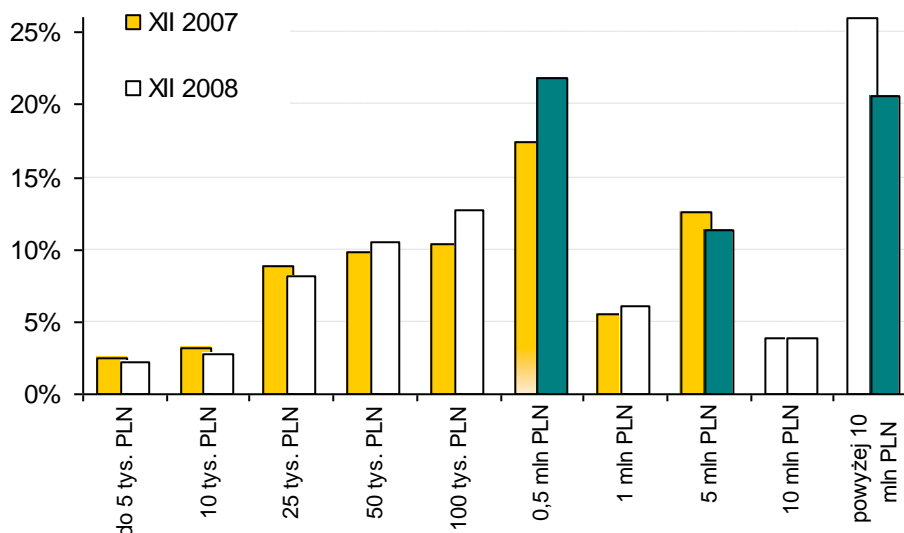
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Koncentracja według wielkości depozytów



Urealniona luka płynności oraz wskaźniki płynności strukturalnej potwierdzają, że w 2008 r. Bank finansował długoterminową działalność kredytową krótkimi depozytami. W celu przywrócenia pożądanej struktury finansowania, Bank dokonał znaczących zmian w swojej polityce cenowej, wprowadził marżę płynności stanowiącą element korygujący transferową cenę funduszy dla długoterminowych transakcji, zaproponował klientom detalicznym i korporacyjnym nowe produkty depozytowe oraz emitował certyfikaty depozytowe.

Na 31 grudnia 2008 roku – zgodnie z metodologią określoną w polityce zarządzania ryzykiem płynności Banku – 80% depozytów Banku ocenianych było jako stabilne, natomiast w 2007 było to 77% - poprawa wskaźnika wynika ze zwiększenia udziału w bazie depozytowej środków detalicznych, charakteryzujących się największą stabilnością. Wśród depozytów stabilnych, dominującą pozycją są depozyty terminowe (61%). Ok. 35% depozytów pochodzi od przedsiębiorców, a udział środków pozyskanych od pięciu największych deponentów w saldzie depozytów ogółem wynosił wg stanu na koniec 2008 r. 14% (na koniec 2007 r. 18%). W 2008 r. zmniejszył się również udział depozytów o jednostkowej kwocie nominalnej powyżej 5 mln zł.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę aktywów i zobowiązań Banku w oparciu o pozostały, na dzień bilansowy, okres do terminu zapadalności.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Luka płynności

Na 31 grudnia 2008 (w mln zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesiące	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	98	105	417	1 643	5 557
- kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	36	67	246	1 302	5 402
Kredyty klientów korporacyjnych	2 041	671	2 357	5 699	2 416
Kredyty wymagalne	114	3	15	146	360
Papiery wartościowe, w tym:	508	406	1 336	814	24
- przeznaczone do obrotu	303	202	12	-	-
- dostępne do sprzedaży	200	150	1 235	-	-
- pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	4	414	-
Lokaty międzybankowe	358	-	-	-	-
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 262	-	-	-	-
Aktywa trwałe	317	-	4	79	169
Pozostałe aktywa	293	46	111	25	7
Zobowiązania udzielone	8 827	2 220	2 089	1 882	136
Zobowiązania i kapitały					
Depozyty klientów detalicznych	4 011	1 425	2 043	3 171	45
Depozyty klientów korporacyjnych	2 540	127	260	1 856	-
Depozyty międzybankowe	564	366	44	-	-
Depozyty negocjowane SK	2 226	559	128	153	-
Certyfikaty depozytowe	248	119	249	-	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	217	-	2 065
Pozostałe zobowiązania	198	34	341	67	4
Zobowiązania otrzymane	6 905	2 002	2 555	2 736	132
Razem należności	13 818	3 451	6 329	10 288	8 669
Razem zobowiązania	16 692	4 632	5 837	7 983	2 246
Luka płynności cząstkowa na 31 grudnia 2008 r.	(2 874)	(1 181)	492	2 305	6 423

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na 31 grudnia 2007 (w mln zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3-12 miesiący	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	64	86	333	1 296	4 607
- kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	19	53	208	1 040	4 428
Kredyty klientów korporacyjnych	975	821	2 623	5 746	2 028
Kredyty wymagalne	75	5	16	151	358
Papiery wartościowe, w tym:	564	180	1 095	885	83
- przeznaczone do obrotu	44	29	56	-	-
- dostępne do sprzedaży	515	100	881	-	-
- pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	40	418	-
Lokaty międzybankowe	925	397	97	-	-
Kasa i środki w Banku Centralnym	498	-	-	-	-
Aktywa trwałe	284	-	5	64	147
Pozostałe aktywa	34	34	396	50	76
Zobowiązania udzielone	8 251	1 053	2 043	2 285	245
Zobowiązania i kapitały					
Depozyty klientów detalicznych	2 066	1 906	1 812	1 737	47
Depozyty klientów korporacyjnych	3 042	192	322	1 290	-
Depozyty międzybankowe	1 391	80	117	-	-
Depozyty negocjowane SK	2 790	368	181	15	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	190	-	1 763
Pozostałe zobowiązania	53	82	916	32	4
Zobowiązania otrzymane	5 943	931	2 411	991	154
Razem należności	11 670	2 576	6 608	10 477	7 544
Razem zobowiązania	15 285	3 559	5 949	4 065	1 968
Luka płynności cząstkowa na 31 grudnia 2007 r.	(3 615)	(983)	659	6 412	5 576

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1. 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), jak również papiery zakwalifikowane jako UDZ ujmowane są w terminie zgodnym z ich faktyczną zapadalnością.
2. Rachunki bieżące (oraz inne produkty depozytowe o tym charakterze, np. Eskalacja) są ujmowane w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (rozłożony w terminie od 1 do 4 lat) oraz część fluktuująca (1 dzień). Bazując na analizach wewnętrznych dotyczących stabilności tych środków Bank uznaje, że powyższa klasyfikacja właściwie określa możliwe wypływy środków z tego rodzaju rachunków.
3. 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 na cały okres) oraz część fluktuująca (1 dzień).
4. 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.).

Począwszy od 30 czerwca 2008 r. Bank zobowiązany jest do raportowania i przestrzegania norm nadzorczych w zakresie ryzyka płynności, wprowadzonych uchwałą Nr 9/2007 KNB. W celu spełnienia wymagań nadzorczych Bank podejmował szereg działań mających na celu dotrzymanie nadzorczych miar płynności. Kształtowanie miar na koniec 2008 r. przedstawia poniższa tabela.

Miary nadzorcze KNF	Minimalny limit	12.2008
M1 Luka płynności krótkoterminowej (w mln zł)	0,0	870,8
M2 Współczynnik płynności krótkoterminowej	1,0	1,08
M3 Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	1,0	3,43
M4 Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,0	1,03

Od 28 stycznia 2009 do 23 lutego 2009 współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi (M4) ukształtował się poniżej wyznaczonego limitu. Główną przyczyną wystąpienia przekroczenia było osłabienie się złotego i wywołany tym wzrost wartości portfela kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych. Bank podjął zintensyfikowane działania zmierzające do przywrócenia akceptowalnego poziomu ryzyka i od 24 lutego 2009 spełnia nadzorcze miary płynności.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

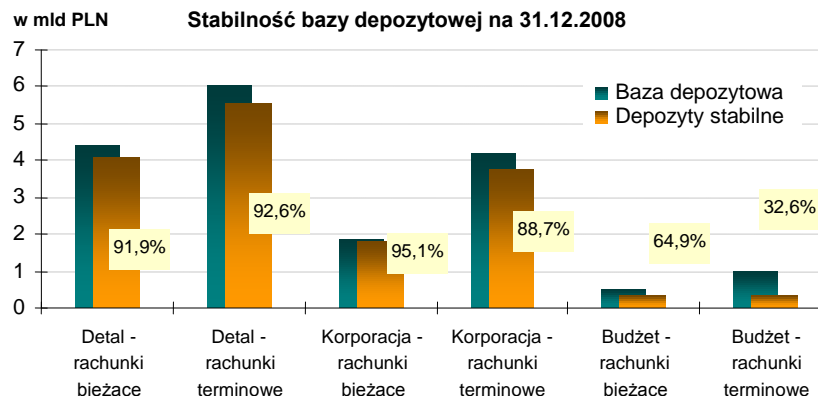
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura stabilności bazy depozytowej według stanu na 31 grudnia 2008 r. przedstawia się następująco:



3.5 Ryzyko operacyjne

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami 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.

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 ryzyka 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kapitał ekonomiczny i ocena ryzyka

Bank posiada 7-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 wybrał metodę podstawowego wskaźnika (BIA).

Proces oceny ryzyka operacyjnego jest uzupełniony metodą samooceny ryzyka operacyjnego (self-assessment) oraz metodą 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.

3.6 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 bony skarbowe, bony pieniężne, nieskarbowe instrumenty dłużne. 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 na bonach skarbowych i obligacjach skarbowych oraz nieskarbowych instrumentach dłużnych średnio w miesiącu w 2008 roku wynosiły 154 183 tys. zł, a w 2007 roku 89 264 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.7 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w bilansie Grupy według ich wartości godziwej. Do oszacowania wartości godziwej aktywów i zobowiązań wykorzystuje się ceny rynkowe.

2008	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	798 698	798 829
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	1 877 442	1 894 855
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:		
- przedsiębiorstwa	6 048 678	6 048 687
- gospodarstwa domowe	8 841 855	8 763 156
- instytucje sektora budżetowego	197 713	197 288
- pozostałe podmioty	68 876	67 999
- pozostałe należności	31 642	31 642
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	750 589	758 343
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	1 149 229	1 153 435
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 753 532	18 699 321
2007	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	1 716 741	1 716 807
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	1 395 110	1 412 538
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:		
- przedsiębiorstwa	5 614 156	5 626 375
- gospodarstwa domowe	6 689 878	6 708 932
- instytucje sektora budżetowego	223 871	223 859
- pozostałe podmioty	19 456	19 317
- pozostałe należności	45 429	45 429
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	938 010	932 881
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	1 730 007	1 730 361
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 544 915	15 540 700

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Należności od banków

Należności od banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa lokat o stałym i zmiennym oprocentowaniu (w tym *overnight*) 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.

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 (w tym *overnight*) 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. W przypadku depozytów *a'vista*, wartość godziwa wyznaczona została w oparciu o transakcje replikujące te pozycje, uwzględniające część "fluktuującą" (jako *overnight*) oraz "osad" (jako seria dwunastu rocznych depozytów, z których każdy rozpoczyna się i kończy miesiąc później od poprzedniego i wartościowo odpowiada 1/12 kwoty "osadu").

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.

4 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach zaklasyfikowanych do aktywów, uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące. Za aktywa indywidualnie znaczące uznaje się w szczególności: ekspozycje wobec podmiotów niedetalicznych, dla których suma kapitałowego zobowiązania bilansowego i udzielonego na dzień wyceny przekracza 1 mln złotych (bądź równowartość w walucie obcej); 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, w wypadku, gdy wobec tych ekspozycji zidentyfikowana została utrata wartości (przeterminowanie w spłacie przekraczające 90 dni) oraz ekspozycje kredytowe wobec podmiotów finansowych. Za indywidualnie nieznaczące uznaje się wszystkie aktywa finansowe, które nie spełniają kryteriów określonych dla aktywów indywidualnie znaczących.

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących.

Aktywa finansowe poddawane są ocenie z punktu wystąpienia lub nie obiektywnych przesłanek utraty wartości. W przypadku oceny indywidualnej za przesłanki takie uznaje się w szczególności: znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika, niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub kapitału powyżej 90 dni, przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił, wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe emitenta.

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

W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

Ocena kolektywna (grupowa).

Ocena kolektywna dokonywana jest na aktywach zaklasyfikowanych do aktywów indywidualnie nieznaczących oraz aktywów indywidualnie znaczących, dla których nie odnotowano obiektywnych przesłanek utraty wartości. Dla tak określonej grupy aktywów Bank wyznacza kwotę utraty wartości, jeżeli zaobserwowane zostały obiektywne przesłanki utraty określone dla oceny kolektywnej, lub wyznaczana jest wartość IBNR („Incurred but not reported”), jeżeli nie rozpoznano przesłanek utraty wartości. Jako przesłanki utraty wartości dla oceny kolektywnej Bank przyjmuje w szczególności opóźnienie w spłacie kapitału i odsetek przekraczające 90 dni. 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. Stopy odzysków z portfeli aktywów finansowych szacowane są z zastosowaniem macierzy migracji Markowa oraz metody Monte Carlo. Szacowanie prawdopodobieństwa niewypłacalności (probability of default) prowadzone jest na podstawie informacji o przeterminowaniu w spłacie ekspozycji, bazując na macierzach migracji Markowa oraz formule Bayes’a. Dla potrzeb oceny utraty wartości i odpisu IBNR Bank przyjmuje założenie, że odzyski z portfeli detalicznych bądź quasi detalicznych (z wyjątkiem portfela kredytów mieszkaniowych oraz portfela kredytów hipotecznych) realizowane są jedynie przez okres 3 lat. Dla pozostałych portfeli przyjęto maksymalny okres odzysku wynoszący 5 lat.

Na koniec 2007 roku Bank zidentyfikował ryzyko kredytowe związane z pojawieniem się ognisk ptasiej grypy, mogące mieć istotny negatywny wpływ na kondycję finansową klientów Banku, którzy prowadzą działalność w branży producentów i przetwórców drobiu.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W związku z powyższym wystąpiło istotne ryzyko związane z terminową spłatą kredytów udzielonych podmiotom z tej branży. Za pomocą modelu kredytowego oszacowano na koniec grudnia 2007 roku odpisy na należności kredytowe klientów zagrożonych ryzykiem ptasiej grypy w wysokości 16,6 mln zł.

W opinii Banku, na koniec grudnia 2008 roku, nie ma potrzeby utrzymywania odpisów na ptasią grypę. Wynika, to z bieżącej analizy rynku drobiu jak i z modelu wykorzystywanego do szacowania wartości odpisu na ptasią grypę. Zgodnie z wykorzystywanym modelem dla ptasiej grypy, wartość odpisu IBNR wyniosła mniej niż dla standardowego modelu stosowanego w ramach szacowania odpisów impairmentowych. Tym samym potwierdzało to ostatecznie brak konieczności utrzymywania rezerw na ptasią grypę.

Bank rozwiązał na rachunek zysków i strat odpis na Ryzyko związane z ptasią grypą i z tego tytułu kwotę 16.646 tys. zł. zaliczył w rachunek zysków i strat 2008 roku.

(b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

(c) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

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.

(d) Lokaty 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) Wartości środków trwałych i wartości niematerialnych

W 2008 roku Grupa przeanalizowała stosowne okresy użytkowania lub oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika środków trwałych i wartości niematerialnych oraz zmieniła okresy użytkowania tych składników. Spowodowało to zmniejszenie w 2008 roku amortyzacji o 7 717 tys. zł.

(f) Wycena nieruchomości

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjną do wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego sporządzonej na dzień 19 grudnia 2008 roku. Do wyceny

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

zastosowana została metoda porównawcza przy zastosowaniu korygowania ceny średniej na podstawie danych z rynku lokalnego.

5 Segmentacja działalności

5.1. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Podstawowym wzorem podziału sprawozdawczości Grupy jest podział na segmenty branżowe: Bankowość Detaliczna, Bankowość Instytucjonalna oraz Bankowość Skarbcowa, ALCO (portfel Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami) oraz Departament Correspondent Banking i Finansowania Strukturalnego. Podstawą klasyfikacji podmiotów do poszczególnych segmentów jest wyróżnik stosowany w systemach Banku dla celów sprawozdawczości (kod STW klienta). Segmenty te spełniają warunki rozpoznania zdefiniowane w MSR 14.35.

Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami ustala się z wykorzystaniem systemu transferowych cen funduszy (TCF) opartych o stawki rynkowe.

Na przychody i koszty, odpisy netto z tytułu utraty wartości, aktywa i zobowiązania danego segmentu składają się elementy dające się przypisać do niego bezpośrednio lub na podstawie racjonalnych przesłanek.

Dla wykazania pełnego wyniku zarządczego według linii biznesowych, Bank stosuje uproszczony model alokacji kosztów. Koszty zostały podzielone według ich rodzaju na 6 grup: infrastrukturalne, informatyczne, zarządzania kadrami, promocji i marketingu, usług prawnych oraz obszaru ogólnego.

Koszty infrastrukturalne obejmują koszty: utrzymania nieruchomości, bezpieczeństwa, transportu i samochodów służbowych, eksploatacji maszyn i urządzeń, mebli, prasy i wydawnictw oraz materiałów i przyborów biurowych.

Koszty informatyczne obejmują: koszty serwisów informacyjnych, usług informatycznych, serwisów technicznych sprzętu, drobnych zakupów informatycznych, eksploatacji łączy, rozmów telefonicznych.

Koszty obszaru zarządzania kadrami obejmują: wynagrodzenia, pochodne od wynagrodzeń, koszty szkoleń oraz podróży służbowych.

Koszty promocji i marketingu obejmują: kampanie reklamowe i promocyjne, akcje sponsoringowe oraz koszty reprezentacyjne.

Koszty obszaru ogólnego obejmują głównie: koszty składek i opłat płaconych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Krajowej Izby Rozliczeniowej, Biura Informacji Kredytowej oraz usługi konsultacyjne.

Do każdej z grup przypisany został klucz alokacji pozwalający na przypisanie kosztów do linii biznesowej. Dla kosztów infrastrukturalnych, informatycznych oraz obszaru zarządzania kadrami zastosowano klucz zatrudnienia wg etatów. Dla kosztów marketingowych oraz usług prawnych klucz przychodów generowanych przez daną linię biznesową, zaś dla kosztów obszaru ogólnego zastosowano klucz wolumenów produktów w portfelu danej linii biznesowej.

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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.2. Charakterystyka segmentów branżowych

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz osób prywatnych, w tym prowadzenie rachunków bieżących, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, kredytów studenckich, pożyczek hipotecznych, kredytów 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 wyniki osiągnięte na działalności maklerskiej, z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz wyniki działalności windykacyjnej Departamentu Kredytów Trudnych, w zakresie, w jakim dotyczy ona należności klientów detalicznych.

Klienci detaliczni obsługiwani są przez Oddziały Banku oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ) i bankowość telefoniczną (TeleBGŻ). Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest za pośrednictwem Centrów Kredytów Hipotecznych oraz 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, jednostek sektora budżetowego oraz instytucji bankowych, w tym banków spółdzielczych (z wyłączeniem transakcji na rynku międzybankowym). Klienci Instytucjonalni obsługiwani są w ramach grup Klientów: Dużych Przedsiębiorstw, Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw. W obrębie każdej z tych grup wyróżnia się Klientów Agro (tj. przedsiębiorstwa z branży rolno-spożywczej oraz rolników indywidualnych) oraz Klientów Non-Agro (pozostali Klienci Instytucjonalni). 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. Klienci Instytucjonalni dysponują również dostępem do bankowości telefonicznej (TeleBGŻ) i internetowej (eBGŻ Firma oraz Home Banking BGŻ).

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej wykazywane są również wyniki działalności windykacyjnej Departamentu Kredytów Trudnych, w zakresie, w jakim dotyczy ona należności klientów instytucjonalnych.

Produkty i usługi świadczone na rzecz Klientów Instytucjonalnych obejmują prowadzenie rachunków bieżących, 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), 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), udzielanie pożyczek podporządkowanych bankom spółdzielczym, zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych.

Segment Bankowości Skarbcowej, ALCO i Departament Instytucji Finansowych obejmuje działalność na rachunek własny na rynku międzybankowym, w tym działalność handlową, zawieranie transakcji służących zarządzaniu płynnością, ryzykiem księgi bankowej oraz księgi handlowej, a także zarządzanie pozycjami strategicznymi wchodzącymi w skład portfela ALCO (Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami), takimi jak: pozostałe dłużne papiery wartościowe (w tym restrukturyzacyjne oraz z konwersji rezerwy obowiązkowej), wyemitowane obligacje własne oraz pozycje nieodsetkowe, tj. kapitał, rzeczowe środki trwałe oraz wartości niematerialne.

W segmencie **Pozostałe** wykazano wyniki nie dające się przypisać do żadnego z wyżej wymienionych segmentów (m.in. inwestycje kapitałowe w obsłudze Obszaru Finansów i Ryzyka, strategiczne inwestycje kapitałowe Banku oraz wynik Pionu Wsparcia).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2008	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Skarbcowa, ALCO i Dep. Instytucji Finansowych	Pozostałe	Wyłączenia	BGŻ S.A.
Rachunek Zysków i Strat						
Przychody z tytułu odsetek	799 181	1 150 939	394 840	893	(895 244)	1 450 609
Przychody zewnętrzne	308 440	889 760	252 149	260	-	1 450 609
Przychody wewnętrzne	490 741	261 179	142 691	633	(895 244)	-
Koszty z tytułu odsetek	(518 497)	(782 548)	(379 835)	(69)	895 244	(785 705)
Koszty zewnętrzne	(314 149)	(127 278)	(344 215)	(63)	-	(785 705)
Koszty wewnętrzne	(204 348)	(655 270)	(35 620)	(6)	895 244	-
Wynik z tytułu odsetek	280 684	368 391	15 005	824	-	664 904
Wynik z tytułu opłat i prowizji	83 152	127 160	1 224	5 254	-	216 790
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów	42 889	71 480	42 303	57 562	-	214 234
Wynik z tytułu utraty wartości	(6 858)	(27 128)	(22 050)	10 932	-	(45 104)
Koszty działania razem	(234 135)	(303 352)	(32 267)	(138 209)	-	(707 963)
Wynik segmentu	165 732	236 551	4 215	(63 637)	-	342 861
Amortyzacja	-	-	-	-	-	(68 120)
Zysk brutto	-	-	-	-	-	274 741
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(61 717)
Zysk netto	-	-	-	-	-	213 024
Bilans						
Aktywa segmentu	5 493 033	11 752 640	5 739 797	551 429		23 536 899
Aktywa niezaalokowane	-	-	-	-	-	530 469
Aktywa razem	-	-	-	-	-	24 067 368
Zobowiązania segmentu	10 432 243	5 746 371	2 569 084	3 041 435		21 789 133
Kapitały	-	-	-	-	-	2 278 235
Zobowiązania i kapitały razem	-	-	-	-	-	24 067 368
Informacja dodatkowa						
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	-	116 611

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2007	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Skarbcowa, ALCO i Dep. Instytucji Finansowych	Pozostałe	Wyłączenia	BGŻ S.A.
Rachunek Zysków i Strat						
Przychody z tytułu odsetek	551 654	832 223	694 559	1 969	(982 618)	1 097 787
Przychody zewnętrzne	201 998	652 705	241 878	1 206	-	1 097 787
Przychody wewnętrzne	349 656	179 518	452 681	763	(982 618)	-
Koszty z tytułu odsetek	(327 092)	(563 883)	(617 017)	(774)	982 618	(526 148)
Koszty zewnętrzne	(201 058)	(83 930)	(240 921)	(239)	-	(526 148)
Koszty wewnętrzne	(126 034)	(479 953)	(376 096)	(535)	982 618	-
Wynik z tytułu odsetek	224 562	268 340	77 542	1 195	-	571 639
Wynik z tytułu opłat i prowizji	115 718	124 082	1 117	(2 595)	-	238 322
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów	22 030	84 500	28 921	51 571	-	187 022
Wynik z tytułu utraty wartości	11 429	9 624	105	(961)	-	20 197
Koszty działania razem	(205 415)	(238 873)	(53 419)	(125 762)	-	(623 469)
Wynik segmentu	168 324	247 673	54 266	(76 552)	-	393 711
Amortyzacja	-	-	-	-	-	(83 839)
Zysk brutto	-	-	-	-	-	309 872
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(37 744)
Zysk netto	-	-	-	-	-	272 128
Bilans						
Aktywa segmentu	3 541 086	10 515 606	4 813 334	795 324	-	19 665 350
Aktywa niezaalokowane	-	-	-	-	-	487 136
Aktywa razem	-	-	-	-	-	20 152 486
Zobowiązania segmentu	7 761 190	7 918 161	1 994 241	409 109	-	18 082 701
Kapitały	-	-	-	-	-	2 069 785
Zobowiązania i kapitały razem	-	-	-	-	-	20 152 486
Informacja dodatkowa						
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	-	70 290

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6 Wynik z tytułu odsetek

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	124 051	168 284
W rachunku bieżącym od klientów	158 905	86 746
Kredyty i pożyczki od klientów z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	984 685	683 575
- przedsiębiorstwa	407 686	299 421
- gospodarstwa domowe	564 073	372 354
- instytucje sektora budżetowego	10 187	10 753
- pozostałe podmioty	2 739	1 047
Skupione wierzytelności od klientów	16 139	8 253
Zrealizowane gwarancje	2	-
Inne należności od klientów	2 048	140
Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli	164 779	150 789
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe)	19 304	9 008
- dostępne do sprzedaży	98 649	89 947
- pozostałe dłużne papiery wartościowe	46 826	51 834
	1 450 609	1 097 787
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec innych banków	117 898	101 517
Zobowiązania wobec klientów	667 807	421 122
Pozostałe	-	3 509
	785 705	526 148
	664 904	571 639

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2008 roku łączna wartość przychodów odsetkowych obliczana z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 1 431 305 tys. zł (1 088 779 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 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 785 705 tys. zł (522 639 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 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 2008 wynosi 46 965 tys. zł natomiast za rok 2007 wyniosła 15 273 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	6 672	5 582
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów	241 136	262 790
- od kredytów i pożyczek	143 578	142 619
- od operacji rozliczeniowych krajowych	1 785	3 212
- od operacji rozliczeniowych zagranicznych	5 736	1 636
- od zobowiązań gwarancyjnych	8 382	7 928
- od operacji brokerskich	16 047	40 340
- od kart płatniczych	44 582	40 219
- inne prowizje	21 026	26 836
	247 808	268 372
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	3 593	1 976
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów	27 425	28 074
	31 018	30 050
Wynik z tytułu opłat i prowizji	216 790	238 322

8 Przychody z tytułu dywidend

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	30
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 214	2 102
Udziały w jednostkach mniejszościowych	28	-
	3 242	2 132

9 Wynik na działalności handlowej

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Instrumenty kapitałowe	176	2 644
- przychody z tytułu instrumentów kapitałowych	221	4 870
- koszty z tytułu instrumentów kapitałowych	(45)	(2 226)
Instrumenty dłużne	(2 938)	(3 709)
- przychody z tytułu instrumentów dłużnych	11 819	6 117
- koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(14 757)	(9 826)
Instrumenty pochodne	(426 995)	23 268
- przychody z tytułu instrumentów pochodnych	2 607 559	1 041 826
- koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(3 034 554)	(1 018 558)
Pozostałe	-	-
Wynik z pozycji wymiany	559 095	73 043
Wynik na działalności handlowej	129 338	95 246

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wynik z pozycji wymiany” obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach.

Wzrost wyniku z tytułu różnic kursowych wynika ze zwiększenia wolumenu transakcji walutowych spot i kontraktów terminowych oraz istotnej zmiany kursów walutowych w ciągu 2008 roku.

10 Wynik na działalności inwestycyjnej

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

Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych przedstawiają się następująco:

	31.12.2008	31.12.2007
Aktywa dostępne do sprzedaży:	(5 383)	(3 556)
- przychody z tytułu instrumentów dłużnych	4 448	1 483
- koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(9 831)	(5 039)
Pozostałe dłużne papiery wartościowe:	70	838
- przychody z tytułu instrumentów dłużnych	70	-
- koszty z tytułu instrumentów dłużnych	-	-
- pozostałe	-	838
Razem	(5 313)	(2 718)

11 Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	2 261	2 927
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	9 597	2 111
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych z bilansu	28 233	75 870
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	9 787	8 801
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych	163	2 475
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 34 i 37)	34 686	3 413
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	27 687	49 313
Inne przychody operacyjne	25 224	24 410
Pozostałe przychody operacyjne, razem	137 638	169 320

Pozycja „Inne przychody operacyjne” obejmuje przychody z tytułu odzyskanych odszkodowań, kar i grzywn oraz odpisów aktualizujących aktywa do zbycia.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

12 Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Należności od innych banków	(93)	(537)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(44 208)	452
Zobowiązania udzielone	(980)	20 282
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	177	-
Odpisy aktualizujące należności, razem	(45 104)	20 197

13 Ogólne koszty administracyjne

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Koszty pracownicze (Nota 15)	413 783	388 470
Zużycie materiałów i energii	27 895	22 196
Usługi obce	159 730	142 695
Pozostałe koszty rzeczowe	93 841	62 213
Podatki i opłaty	4 914	5 253
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego	7 801	2 642
Ogólne koszty administracyjne, razem	707 964	623 469

14 Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 174	2 287
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	4 982	4 758
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	897	1 154
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 34 i 37)	31 991	38 403
Z tytułu windykacji należności	3 776	3 613
Przekazane darowizny	405	5 985
Amortyzacja (Nota 27 i 28)	68 120	83 840
Z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	78	3 125
Pozostałe koszty operacyjne	7 160	17 632
Pozostałe koszty operacyjne, razem	118 583	160 797

Pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” obejmuje koszty z tytułu odpisów aktualizujących aktywa do zbycia oraz rzeczowe składniki majątku obrotowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

15 Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Koszty wynagrodzeń	354 893	327 099
Koszty ubezpieczeń społecznych	42 677	46 807
Koszty świadczeń emerytalnych	16 213	14 564
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	413 783	388 470

16 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.

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007
Zysk (strata) brutto	274 741	309 872
(-) Przychody niepodlegające opodatkowaniu	2 398 231	1 960 956
Przychody z tytułu odsetek	59 679	105 890
Przychody z rozwiązania odpisów	420 008	164 221
Przychody z tytułu wyceny papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	1 263 157	610 451
Rozwiązane odpisy na przyszłe zobowiązania	34 608	3 090
Pozostałe przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	620 779	1 077 304
(+) Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	3 038 630	1 871 342
Koszty odsetek	185 183	125 186
Koszty odpisów	483 398	117 840
Koszty wyceny papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	1 741 312	545 167
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania i świadczenia pracownicze	97 115	106 056
Opłaty na rzecz PFRON	3 492	3 264
Inne koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	528 130	973 829
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	915 140	220 258
Odliczenie od dochodu - darowizny	96	5 770
Podstawa opodatkowania po odliczeniach	915 044	214 488
Stawka podatkowa	19 %	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	173 858	40 752
Odliczenia od podatku	124	403
Podatek dochodowy po odliczeniach	173 734	40 349

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Podatek bieżący	(174 305)	(40 752)
Podatek odroczony	112 588	3 008
Podatek dochodowy	(61 717)	(37 744)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	274 741	309 872
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(52 201)	(58 876)
Różnice trwałe	(5 990)	2 383
Różnice kursowe z tytułu zmiany zasad podatkowych	-	18 749
Pozostałe różnice	(3 526)	-
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(61 717)	(37 744)

Wpływ zobowiązań podatkowych na wynik finansowy Grupy

W 2008 r. obciążenie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych przedstawia się następująco:

- z tytułu bieżącego zobowiązania podatkowego nastąpiło obciążenie wyniku finansowego kwotą 174 305 tys. zł, w tym:
 - bieżące zobowiązanie podatkowe od dochodów Grupy w wysokości 173 734 tys. zł,
 - bieżące zobowiązanie podatkowe z tytułu udziału w zyskach osób prawnych w wysokości 571 tys. zł,
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego nastąpiło uznanie wyniku finansowego kwotą 112 588 tys. zł.

W wyniku powyższych działań wynik finansowy Grupy za 2008 r. został obciążony kwotą 61 717 tys. zł.

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

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Wynik finansowy brutto	274 741	309 872
Bieżące zobowiązanie podatkowe ogółem, w tym:	(174 305)	(40 752)
- bieżące zobowiązanie podatkowe od dochodów Grupy	(173 734)	(40 349)
- bieżące zobowiązanie podatkowe z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	(571)	(403)
Uznanie (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 588	3 008
Uznanie (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od dochodu Grupy	(61 717)	(37 744)
Wynik finansowy netto	213 024	272 128

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

17 Zysk na jedną akcję

	12 miesięcy do 31.12.2008	12 miesięcy do 31.12.2007
Podstawowy:		
Zysk przypadający na akcjonariuszy Banku	213 024	272 128
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w mln zł)	43	42
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	4,94	6,52

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak 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”.

18 Kasa i środki w Banku Centralnym

	31.12.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	635 938	261 111
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	655 406	237 281
Inne środki	41	50
Kasa i środki w Banku Centralnym, razem	1 291 385	498 442

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 2008 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 4,73% (31.12.2007 r.: 4,73%).

Na dzień 31 grudnia 2008 r. zadeklarowany stan rezerwy obowiązkowej na rachunku bieżącym w NBP wynosił 647 843 tys. zł (31.12.2007 r.: 537 383 tys. zł).

19 Należności od banków

	31.12.2008	31.12.2007
Rachunki bieżące	8 702	15 743
Lokaty zdeponowane w innych bankach	547 570	1 419 111
Kredyty i pożyczki	225 481	227 477
Skupione wierzytelności	11 796	33 482
Inne należności	-	2 758
Odsetki i prowizje	6 862	19 550
Należności brutto od innych banków	800 411	1 718 121
Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna)	(1 713)	(1 380)
Należności (netto) od banków, razem	798 698	1 716 741

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kredyty oraz lokaty zdeponowane w innych bankach o zmiennej stopie według stanu na 31.12.2008 r. wynoszą 560 024 tys. zł (2007 r.: 1 987 tys. zł) a o stałej stopie według stanu na 31.12.2008 r. wynoszą 224 823 tys. zł (2007 r.: 1 678 083 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	31.12.2008	31.12.2007
Stan odpisów na należności od banków na początek okresu	1 380	843
<i>Zwiększenia</i>	1 073	537
- utworzenie rezerwy	1 073	537
<i>Zmniejszenia</i>	(740)	-
- rozwiązanie odpisów	(740)	-
Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu	1 713	1 380

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2008 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Kredyty i pożyczki	632	721	1 353
Inne należności	360	-	360
Razem odpisy	992	721	1 713

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2007 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Kredyty i pożyczki	685	695	1 380
Razem odpisy	685	695	1 380

Należności od banków według terminów zapadalności

	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 miesiąca	765 635	1 177 357
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	11	398 548
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	237	105 814
Od 1 roku do 5 lat	18 708	15 518
Powyżej 5 lat	8 958	1 334
Odsetki i prowizje	6 862	19 550
Razem należności od banków według terminów zapadalności	800 411	1 718 121

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

20 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2008	31.12.2007
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:		
- bony skarbowe	301 629	125
- obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	228 544	131 689
- papiery emitowane przez podmioty finansowe	-	7 200
Razem	530 173	139 014
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>530 173</i>	<i>139 014</i>

21 Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na 31 grudnia 2008	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe inst. pochodne:			
- walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	190 162	402	(1 031)
- walutowe transakcje terminowe (NDF)	1 469 638	122 965	(4 058)
- walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	255 794	8 671	(11 952)
- walutowe kontrakty swap	17 202 263	400 936	(966 640)
- opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 238 599	198 915	(232 590)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	25 356 456	731 889	(1 216 271)
Walutowe kontrakty typu futures:	0	0	0
Opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie giełdowym	0	0	0
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	0	0	0
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
- kontrakty swap dla stóp procentowych	29 541 410	213 202	(160 188)
- międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	1 401 774	33 599	(18 623)
- kontrakty FRA	4 200 000	7 760	(9 338)
- pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	0	0	0
- inne kontrakty dla stóp procentowych	71 912	49	0
Razem pozagiełdowe inst. pochodne:	35 215 096	254 610	(188 149)
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym:	52 019	0	(34)
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	0	0	0
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	52 019	0	(34)
Razem opcje giełdowe na inst. kapitałowe:	46 690	2 399	(3 715)
RAZEM:	60 670 261	988 898	(1 408 169)
<i>w tym: - wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>52 019</i>	<i>0</i>	<i>(34)</i>
<i>- wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>60 618 242</i>	<i>988 898</i>	<i>(1 408 135)</i>
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	647	(631)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	15 360	(11 055)
RAZEM	60 670 261	1 004 905	(1 419 855)

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W 2008 roku transakcje walutowe i dotyczące stóp procentowych zawierane z innymi instytucjami finansowymi oraz klientami korporacyjnymi stanowią 99,84% wszystkich transakcji na instrumentach pochodnych dokonywanych przez Bank.

Stan na 31 grudnia 2007	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe inst. pochodne:			
- walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	215 748	139	(273)
- walutowe transakcje terminowe (NDF)	1 617 523	12 134	(4 857)
- walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	222 594	1 699	(3 739)
- walutowe kontrakty swap	14 579 934	140 716	(84 913)
- opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	3 440 345	36 939	(37 701)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	20 076 144	191 627	(131 483)
Walutowe kontrakty typu futures:	-	-	-
Opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie giełdowym	-	-	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	-	-	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
- kontrakty swap dla stóp procentowych	47 704 137	96 758	(93 910)
- międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	560 797	10 794	(16 414)
- kontrakty FRA	10 500 000	13 975	(10 105)
- pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	-	-	-
- inne kontrakty dla stóp procentowych	-	-	-
Razem pozagiełdowe inst. pochodne:	58 764 934	121 527	(120 429)
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym:	-	-	-
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	-	-	-
Razem opcje giełdowe na inst. kapitałowe:	28 099	1 321	(1 699)
RAZEM:	78 869 177	314 475	(253 611)
<i>w tym:</i>			
- wyceniane metodą kwotowań rynkowych	0	0	0
- wyceniane na podstawie modeli	78 869 177	314 475	(253 611)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	135	(76)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	12 080	(10 547)
RAZEM	78 869 177	326 690	(264 234)

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	Wartość godziwa aktywów						Wartość godziwa zobowiązań					
	Razem	> 1 miesiąc	> 3 miesiące	> 1 rok	> 5 lat		Razem	> 1 miesiąc	> 3 miesiące	> 1 rok	> 5 lat	
31.12 2008	w tym:	<= 1 miesiąc	<= 3 miesiące	<= 12 miesięcy	<= 5 lat		w tym:	<= 1 miesiąc	<= 3 miesiące	<= 12 miesięcy	<= 5 lat	
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)												
Walutowe inst. pochodne:												
- walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	402	402	-	-	-	-	(1 031)	(1 031)	-	-	-	-
- walutowe transakcje terminowe (NDF)	122 965	18 659	38 645	52 821	12 840	-	(4 058)	(2 466)	(794)	(798)	-	-
- walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	8 671	1 318	2 146	1 410	3 797	-	(11 952)	(1 141)	(2 414)	(8 397)	-	-
- walutowe kontrakty swap	400 936	348 572	49 218	3 146	-	-	(966 640)	(680 121)	(143 546)	(138 065)	(4 908)	-
- opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	198 915	24 521	49 645	107 745	17 004	-	(232 590)	(27 793)	(56 141)	(124 412)	(24 244)	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	731 889	393 472	139 654	165 122	33 641	-	(1 216 271)	(712 552)	(202 895)	(271 672)	(29 152)	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
- kontrakty swap dla stóp procentowych	213 202	21 185	36 381	59 575	63 556	32 505	(160 188)	(4 860)	(10 698)	(27 842)	(85 939)	(30 849)
- międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	33 599	-	-	16 747	14 816	2 036	(18 623)	-	-	(18 623)	-	-
- kontrakty FRA	7 760	1 594	2 623	3 543	-	-	(9 338)	(2 037)	(2 595)	(4 706)	-	-
- pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne kontrakty dla stóp procentowych	49	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem pozagiełdowe inst. pochodne:	254 610	22 828	39 004	79 865	78 372	34 541	(188 149)	(6 897)	(13 293)	(51 171)	(85 939)	(30 849)
Proc. kontrakty futures w obrocie giełdowym:	-	-	-	-	-	-	(34)	-	(34)	-	-	-
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	-	-	-	-	-	-	(34)	-	(34)	-	-	-
Razem opcje giełdowe na inst. kapitałowe:	2 399	-	-	697	1 702	-	(3 715)	-	-	(1 356)	(2 359)	-
RAZEM:	988 898	416 300	178 658	245 684	113 715	34 541	(1 408 169)	(719 449)	(216 222)	(324 199)	(117 450)	(30 849)

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Wartość godziwa aktywa						Wartość godziwa zobowiązań					
	Razem	> 1 miesiąc	> 3 miesiące	> 1 rok	> 5 lat		Razem	> 1 miesiąc	> 3 miesiące	> 1 rok	> 5 lat	
Stan na 31 grudnia 2007	w tym:	<= 1 miesiąc	<= 3 miesiące	<= 12 miesięcy	<= 5 lat		w tym:	<= 1 miesiąc	<= 3 miesiące	<= 12 miesięcy	<= 5 lat	
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)												
Walutowe inst. pochodne:												
- walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	139	139	-	-	-	-	(273)	(273)	-	-	-	-
- walutowe transakcje terminowe (NDF)	12 134	8 253	2 574	1 307	-	-	(4 857)	(2 590)	(1 575)	(682)	(10)	-
- walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	1 699	684	802	213	-	-	(3 739)	(845)	(16)	(1 855)	(1 023)	-
- walutowe kontrakty swap	140 716	65 800	38 069	35 549	1 298	-	(84 913)	(43 141)	(17 333)	(24 439)	-	-
- opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	36 939	5 380	10 502	18 723	2 334	-	(37 701)	(5 380)	(10 502)	(18 723)	(3 096)	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	191 627	80 256	51 947	55 792	3 632	-	(131 483)	(52 229)	(29 426)	(45 699)	(4 129)	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
- kontrakty swap dla stóp procentowych	96 758	3 724	5 264	40 344	32 969	14 457	(93 910)	(1 409)	(8 994)	(28 333)	(44 277)	(10 897)
- międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	10 794	-	-	-	10 794	-	(16 414)	-	-	-	(16 414)	-
- kontrakty FRA	13 975	993	4 898	5 878	2 206	-	(10 105)	(1 700)	(1 392)	(5 140)	(1 873)	-
- pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne kontrakty dla stóp procentowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem pozagiełdowe inst. pochodne:	121 527	4 717	10 162	46 222	45 969	14 457	(120 429)	(3 109)	(10 386)	(33 473)	(62 564)	(10 897)
Razem opcje giełdowe na inst. kapitałowe:	1 321	-	-	-	1 321	-	(1 699)	-	-	-	(1 699)	-
RAZEM:	314 475	84 973	62 109	102 014	50 922	14 457	(253 611)	(55 338)	(39 812)	(79 172)	(68 392)	(10 897)

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 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

22 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2008	31.12.2007
W rachunku bieżącym od klientów	1 930 426	1 468 054
Kredyty i pożyczki od klientów:	15 113 429	12 621 160
- przedsiębiorstwa, z tego:	5 928 778	5 543 592
- inwestycyjne	2 639 995	2 135 298
- obrotowe	2 942 761	3 173 306
- gospodarstwa domowe, z tego:	9 011 302	6 874 212
- nieruchomości	4 698 646	3 011 046
- preferencyjne	2 571 650	2 685 064
- instytucje sektora budżetowego	160 544	196 137
- pozostałe podmioty	12 805	7 219
Skupione wierzytelności	335 438	219 531
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	507	507
Inne należności	32 858	14 130
Pozostałe	31 642	45 429
Odsetki	138 616	122 030
Kredyty i pożyczki brutto od klientów	17 582 916	14 490 841
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(516 710)	(502 941)
Kredyty i pożyczki netto od klientów	17 066 206	13 987 900

Kredyty i pożyczki preferencyjne (udzielane z dopłatami agencji rządowych) udzielone przedsiębiorstwom wynoszą według stanu na 31.12.2008 r. 582 708 tys. zł., natomiast według stanu na 31.12.2007 r. 593 026 tys. zł.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2008	31.12.2007
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)		
Zaangażowanie bilansowe brutto	16 669 349	13 923 075
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo	(48 916)	(51 966)
Zaangażowanie netto	16 620 433	13 871 109
Należności, które utraciły wartość		
Zaangażowanie bilansowe brutto	913 567	567 766
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo i indywidualnie	(467 794)	(450 975)
Zaangażowanie netto	445 773	116 791

Należności o zmiennej stopie procentowej według stanu na 31.12.2008 r. wynoszą 14 952 972 tys. zł (2007 r.: 13 916 530 tys. zł) a o stałej stopie procentowej według stanu na 31.12.2008 r. wynoszą 529 260 tys. zł (2007 r.: 81 985 tys. zł).

Bank posiada również w swoim portfelu kredyty nieoprocentowane dotyczące należności restrukturyzowanych.

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2008	31.12.2007
W rachunku bieżącym od klientów	57 702	51 106
Kredyty i pożyczki od klientów:	415 935	439 789
- przedsiębiorstwa	160 770	158 687
- gospodarstwa domowe	254 054	279 871
- instytucje sektora budżetowego	471	377
- pozostałe podmioty	640	854
Skupione wierzytelności	13 427	5 206
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	654	532
Inne należności	28 992	6 308
Razem odpisy na należności	516 710	502 941

Kredyty i pożyczki w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2008 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	Inne należności	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	28 467	1 901 959	X	1 930 426
Kredyty i pożyczki od klientów:	525 447	14 587 982	X	15 113 429
- przedsiębiorstwa	447 526	5 481 252	X	5 928 778
- gospodarstwa domowe	77 836	8 933 466	X	9 011 302
- instytucje sektora budżetowego	-	160 544	X	160 544
- pozostałe podmioty	85	12 720	X	12 805
Skupione wierzytelności	4 443	330 995	X	335 438
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	507	X	507
Inne należności	31 774	1 084	X	32 858
Pozostałe (środki do rozliczenia)	-	-	31 642	31 642
Odsetki	33 017	105 599	X	138 616
Razem kredyty i pożyczki	623 148	16 928 126	31 642	17 582 916

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kredyty i pożyczki w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2007 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	Inne należności	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	26 159	1 441 895	X	1 468 054
Kredyty i pożyczki od klientów:	225 759	12 395 401	X	12 621 160
- przedsiębiorstwa	129 523	5 414 069	X	5 543 592
- gospodarstwa domowe	96 114	6 778 098	X	6 874 212
- instytucje sektora budżetowego	-	196 137	X	196 137
- pozostałe podmioty	122	7 097	X	7 219
Skupione wierzytelności	817	218 714	X	219 531
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	507	X	507
Inne należności	6 308	7 822	X	14 130
Pozostałe (środki do rozliczenia)	-	-	45 429	45 429
Odsetki	22 528	99 502	X	122 030
Razem kredyty i pożyczki	281 571	14 163 841	45 429	14 490 841

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2008 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	22 866	34 836	57 702
Kredyty i pożyczki od klientów:	184 456	231 479	415 935
- przedsiębiorstwa	112 393	48 377	160 770
- gospodarstwa domowe	71 451	182 603	254 054
- instytucje sektora budżetowego	37	434	471
- pozostałe podmioty	575	65	640
Skupione wierzytelności	4 560	8 867	13 427
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	654	654
Inne należności	28 992	-	28 992
Razem odpisy	240 874	275 836	516 710

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2007 r.

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	20 263	30 843	51 106
Kredyty i pożyczki od klientów:	187 780	252 009	439 789
- przedsiębiorstwa	97 643	61 044	158 687
- gospodarstwa domowe	90 015	189 856	279 871
- instytucje sektora budżetowego	-	377	377
- pozostałe podmioty	122	732	854
Skupione wierzytelności	736	4 470	5 206
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	532	532
Inne należności	6 308	-	6 308
Razem odpisy	215 087	287 854	502 941

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2008	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsię- biorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Skupione wierzytelności	Zrealizowane gwarancje i poręczenia	Inne należności	Razem
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	51 106	439 789	158 687	279 871	377	854	5 206	532	6 308	502 941
Utworzenie odpisów	53 322	409 240	181 417	227 297	43	483	10 508	6 324	22 266	501 660
Rozwiązanie odpisów	(41 529)	(405 030)	(151 733)	(251 549)	(937)	(811)	(4 515)	(6 378)	-	(457 452)
Spisanie w ciężar odpisów	(2 425)	(44 995)	(32 379)	(12 566)	-	(50)	-	-	-	(47 420)
Korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR	1 556	10 095	994	8 290	807	4	-	-	-	11 651
Pozostałe zmiany	(4 328)	6 836	3 784	2 711	181	160	2 228	176	418	5 330
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	57 702	415 935	160 770	254 054	471	640	13 427	654	28 992	516 710

2007	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsię- biorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Skupione wierzytelności	Zrealizowane gwarancje i poręczenia	Inne należności	Razem
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	7 957	631 729	237 842	378 516	3 306	12 065	16 208	1 898	6 308	664 100
Rozwiązanie/utworzenie odpisów	43 149	(31 233)	26 822	(43 915)	(2 929)	(11 211)	(11 002)	(1 366)	-	(452)
Spisanie w ciężar odpisów	-	(153 835)	(99 105)	(54 730)	-	-	-	-	-	(153 835)
Pozostałe zmiany	-	(6 872)	(6 872)	-	-	-	-	-	-	(6 872)
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	51 106	439 789	158 687	279 871	377	854	5 206	532	6 308	502 941

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kredyty i pożyczki według terminów zapadalności

	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 miesiąca	865 160	455 813
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	497 542	412 455
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	2 266 215	2 418 975
Od 1 roku do 5 lat	3 876 089	3 696 545
Powyżej 5 lat	9 639 196	7 095 189
Kredyty, których termin zapadalności upłynął	300 098	289 834
Odsetki i prowizje	138 616	122 030
Razem kredyty i pożyczki według terminów zapadalności	17 582 916	14 490 841

23 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2008	31.12.2007
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	1 820 953	1 744 785
- bony pieniężne NBP	-	319 798
- bony skarbowe	1 064 929	332 538
- obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	518 656	819 792
- dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe	-	19 672
- dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	194 059	205 719
- obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	43 309	47 266
Kapitałowe papiery wartościowe	1 522	7 826
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 822 475	1 752 611
<i>w tym:</i>		
- wyceniane metodą kwotowań rynkowych	1 583 585	1 172 002
- wyceniane na podstawie modeli	237 368	572 783

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	2008	2007
Stan na 1 stycznia	1 752 611	1 851 936
Zakup papierów	31 600 547	29 267 506
Wykup papierów	(16 685 584)	(21 839 917)
Sprzedaż papierów	(14 888 848)	(7 560 721)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	(5 597)	(11 732)
Zmiana na odsetkach należnych i korektach ESP, z tytułu różnic kursowych, dyskonta, premii	49 346	45 539
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	1 822 475	1 752 611

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 1 579 345 tys. zł (2007 r.: 1 208 562 tys. zł), natomiast opartych na stopie zmiennej 241 608 tys. zł (2007 r.: 536 224 tys. zł).

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności

	31.12.2008	31.12.2007
Bez terminu zapadalności	1 522	7 826
Do 1 miesiąca	199 330	514 071
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	545 574	99 221
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	436 208	275 711
Od 1 roku do 5 lat	612 952	738 328
Powyżej 5 lat	26 889	117 454
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 822 475	1 752 611

24 Pozostałe dłużne papiery wartościowe

	31.12.2008	31.12.2007
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu:	750 591	938 174
- obligacje NBP	434 027	428 627
- obligacje restrukturyzacyjne	311 691	401 347
- obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	3 630	44 714
- dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	1 243	62 480
- obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	-	1 006
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2)	(164)
Razem pozostałe dłużne papiery wartościowe	750 589	938 010

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wartość bilansowa pozostałych papierów wartościowych opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 3 631 tys. zł (2007 r.: 46 215 tys. zł), natomiast opartych na stopie zmiennej 762 524 tys. zł (2007 r.: 887 718 tys. zł).

Pozycja ta zawiera obligacje wyemitowane przez NBP, które Bank nabył w zamian za dotychczasową nie oprocentowaną rezerwę obowiązkową, oprocentowane są według stopy inflacji liczonej od 1 sierpnia do 31 lipca każdego roku. Obligacje te nie mogą być zbywane, zatem nie istnieje rynek, na którym można potwierdzić ich wartość. Z uwagi na wysoką zdolność kredytową emitenta oraz z uwagi na fakt, że ich nabycie i utrzymanie w portfelu jest wymagane przez obowiązujące w Polsce prawo, obligacje te zostały wycenione po koszcie nabycia z odsetkami naliczonymi. Wartość księgową obligacji na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 434 027 tys. zł (428 627 tys. zł na 31.12.2007 r.)

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 31 grudnia 2008 r. BGŻ S.A. posiadał bony skarbowe ujęte w bilansie w kwocie 42 525 tys. zł (o wartości nominalnej 43 000 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP.

Pozostałe dłużne papiery wartościowe według terminów zapadalności

	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 miesiąca	310	500
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	207	411
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	3 941	102 657
Od 1 roku do 5 lat	746 131	834 442
Powyżej 5 lat	-	-
Razem pozostałe dłużne papiery wartościowe	750 589	938 010

Zmiana stanu pozostałych dłużnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

	2008	2007
Stan na 1 stycznia	938 010	1 383 406
Zakup papierów	60 000	80 000
Wykup papierów	(165 489)	(444 152)
Splata raty obligacji restrukturyzacyjnych	(89 292)	(87 024)
Zmiana na odpisach z tytułu utraty wartości	177	599
Zmiana na odsetkach należnych, korektach ESP, z tytułu dyskonta, premii	7 183	5 181
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	750 589	938 010

Wykup kapitału obligacji restrukturyzacyjnych z portfela pozostałych dłużnych papierów wartościowych w latach 2007 i 2008 wynosił w każdym roku 42 857 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 25 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2008 Grupa posiadała nieruchomość inwestycyjną w postaci gruntu niezabudowanego o powierzchni 48.44 ha we Wrocławiu. Wartość godziwa nieruchomości została oszacowana w grudniu 2008 roku przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 77.0 mln zł. Wycena nieruchomości została dokonana podejściem porównawczym – metodą porównywania parami.

	2008	2007
Saldo otwarcia	49 313	-
Aktualizacja wartości	27 687	49 313
Sprzedaż	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	77 000	49 313
- cena nabycia	12 246	12 246
- przeszacowanie do wartości godziwej	64 754	37 067

26 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

	31.12.2008	31.12.2007
W podmiotach sektora finansowego	19 393	-
W podmiotach sektora niefinansowego	-	-
Inwestycje, razem	19 393	-

Udziały w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2008

Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Dodatnia (ujemna) różnica wyceny	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu	Kapitały własne	Wynik finansowy za 2008 rok
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	19 600	(207)	19 393	49%	39 725	449
Razem	19 600	(207)	19 393	-	-	--

W dniu 5.12.2008 r. nastąpiła likwidacja Spółki Korporacja Leasingowa Sp. z o.o. Spółka wchodziła w skład Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. do momentu likwidacji.

Koszty i przychody Spółki Korporacja Leasingowa Sp z o.o. za 2008 rok przedstawiają się następująco:

	31.12.2008
Koszty	444
- koszty działalności operacyjnej	294
- pozostałe koszty operacyjne	115
- koszty finansowe	35
Przychody	613
- przychody ze sprzedaży	-
- pozostałe przychody operacyjne	549
- przychody finansowe	65

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 27 Wartości niematerialne

	31.12.2008	31.12.2007
Licencje	64 429	42 982
Inne wartości niematerialne	303	521
Nakłady na wartości niematerialne	16 302	16 496
Wartości niematerialne, razem	81 034	59 999

2008	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	223 246	3 517	16 496	243 259
<i>Zwiększenia:</i>	<i>41 713</i>	<i>44</i>	<i>41 272</i>	<i>83 029</i>
- przeniesienie z nakładów	41 419	44	-	41 463
- zakupy	289	-	41 272	41 561
- inne	5	-	-	5
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(2 024)</i>	<i>(461)</i>	<i>(41 466)</i>	<i>(43 951)</i>
- przeniesienie z nakładów	-	-	(41 463)	(41 463)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(2 024)	(461)	(3)	(2 488)
Saldo na dzień 31 grudnia	262 935	3 100	16 302	282 337
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	180 264	2 996	-	183 260
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>18 242</i>	<i>(199)</i>	-	<i>18 043</i>
- amortyzacja za rok obrotowy	20 267	230	-	20 497
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(2 025)	(429)	-	(2 454)
Saldo na dzień 31 grudnia	198 506	2 797	-	201 303
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	42 982	521	16 496	59 999
Saldo na dzień 31 grudnia	64 429	303	16 302	81 034

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2007	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	211 532	3 218	11 334	226 084
<i>Zwiększenia:</i>	<i>22 308</i>	<i>403</i>	<i>27 615</i>	<i>50 326</i>
- przeniesienie z nakładów	22 271	118	-	22 389
- zakupy	35	1	27 615	27 651
- przeksięgowanie między grupami	-	156	-	156
- inne	2	128	-	130
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(10 594)</i>	<i>(104)</i>	<i>(22 453)</i>	<i>(33 151)</i>
- przeniesienie z nakładów	-	-	(22 389)	(22 389)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(10 438)	(104)	-	(10 542)
- przeksięgowanie między grupami	(156)	-	-	(156)
- inne	-	-	(64)	(64)
Saldo na dzień 31 grudnia	223 246	3 517	16 496	243 259
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	160 487	2 354	-	162 841
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>19 777</i>	<i>642</i>	-	<i>20 419</i>
- amortyzacja za rok obrotowy	28 222	632	-	28 854
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(8 334)	(101)	-	(8 435)
- przeksięgowanie między grupami	(111)	111	-	-
Saldo na dzień 31 grudnia	180 264	2 996	-	183 260
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	51 045	864	11 334	63 243
Saldo na dzień 31 grudnia	42 982	521	16 496	59 999

28 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2008	31.12.2007
Środki trwałe, w tym:	429 287	418 793
- grunty i budynki	311 003	315 759
- rzeczowe środki trwałe	118 284	103 034
Środki trwałe w budowie	20 148	8 344
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	449 435	427 137

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego w roku 2008 i 2007:

2008	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	425 206	521 954	8 344	955 504
<i>Zwiększenia:</i>	<i>9 751</i>	<i>53 909</i>	<i>74 764</i>	<i>138 424</i>
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	9 327	53 623	-	62 950
- zakupy	-	286	74 764	75 050
- inne	424	-	-	424
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(6 492)</i>	<i>(39 382)</i>	<i>(62 960)</i>	<i>(108 834)</i>
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(62 950)	(62 950)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(6 492)	(38 949)	-	(45 441)
- inne	-	(433)	(10)	(443)
Saldo na dzień 31 grudnia	428 465	536 481	20 148	985 094
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	109 447	418 920	-	528 367
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>8 015</i>	<i>(723)</i>	<i>-</i>	<i>7 292</i>
- amortyzacja za rok obrotowy	10 325	37 298	-	47 623
- odpisy z tytułu utraty wartości	-	78	-	78
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(2 439)	(37 769)	-	(40 208)
- inne	129	(330)	-	(201)
Saldo na dzień 31 grudnia	117 462	418 197	-	535 659
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2007 r.	311 003	118 284	20 148	449 435

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2007	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	413 540	557 715	6 538	977 793
Zwiększenia:	13 378	29 869	42 385	85 632
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	10 744	29 448	-	40 192
- zakupy	-	252	42 385	42 637
- inne	2 634	169	-	2 803
Zmniejszenia:	(1 712)	(65 630)	(40 579)	(107 921)
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(40 192)	(40 192)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(1 712)	(65 630)	-	(67 342)
- inne	-	-	(387)	(387)
Saldo na dzień 31 grudnia	425 206	521 954	8 344	955 504
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	98 979	438 312	-	537 291
Zmiany stanu:	10 468	(19 392)	-	(8 924)
- amortyzacja za rok obrotowy	10 984	44 002	-	54 986
- odpisy z tytułu utraty wartości	-	3 124	-	3 124
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(478)	(60 193)	-	(60 671)
- inne (rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości)	(38)	(6 325)	-	(6 363)
Saldo na dzień 31 grudnia	109 447	418 920	-	528 367
Wartość księgową netto na dzień 31 grudnia 2007 r.	315 759	103 034	8 344	427 137

29 Inne aktywa

	31.12.2008	31.12.2007
Przejęte aktywa do zbycia:	-	313
- środki trwałe w budowie	-	191
- nieruchomości	-	122
Pozostałe, w tym:	67 909	122 815
- rozrachunki z dłużnikami	8 869	77 444
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	18 963	15 379
- przychody do otrzymania z tytułu prowizji	10 347	10 734
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	28 597	16 964
- pozostałe	1 133	2 294
Inne aktywa, razem	67 909	123 128

Przyjęty w toku działań restrukturyzacyjnych lub windykacyjnych majątek przeznaczony jest na potrzeby Banku lub do sprzedaży. Informacja o przejętych składnikach majątkowych analizowana jest pod kątem możliwości wykorzystania majątku na potrzeby wewnętrzne Banku. W okresach 12 miesięcznych, zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2008 roku oraz dnia 31 grudnia 2007 roku majątek przejęty w toku działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych w całości przeznaczony został do sprzedaży, jednak nie spełnia on wymogów MSSF 5 i w związku z tym nie został zaklasyfikowany jako Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

30 Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2008	31.12.2007
Środki na rachunkach bieżących	265 332	674 959
Depozyty terminowe	831 297	1 000 985
Kredyty i pożyczki otrzymane	52 514	53 989
Inne zobowiązania	86	74
Zobowiązania wobec innych banków razem	1 149 229	1 730 007

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

Zobowiązania wobec innych banków według terminów wymagalności

	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 miesiąca	690 938	1 467 924
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	357 594	80 561
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	43 704	118 092
Powyżej 1 roku do 5 lat	52 155	53 730
Depozyty innych banków	1 144 391	1 720 307
Odsetki	4 838	9 700
Zobowiązania wobec innych banków	1 149 229	1 730 007

31 Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2008	31.12.2007
Pozostałe podmioty finansowe:	320 562	49 366
Rachunki bieżące	22 582	18 868
Lokaty terminowe	292 075	23 020
Inne zobowiązania	5 905	7 478
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	4 751	4 632
- pozostałe	1 154	2 846
Klienci indywidualni:	10 529 797	7 853 482
Rachunki bieżące	4 447 203	2 665 950
Lokaty terminowe	6 072 163	5 177 371
Inne zobowiązania	10 431	10 161
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	7 145	6 604
- pozostałe	3 286	3 557
Klienci korporacyjni:	5 731 025	5 409 795
Rachunki bieżące	2 773 233	2 820 426
Lokaty terminowe	2 799 779	2 452 642
Inne zobowiązania	158 013	136 727
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	60 264	87 871
- pozostałe	97 749	48 856

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	31.12.2008	31.12.2007
Klienci sektora budżetowego:	1 559 597	2 229 589
Rachunki bieżące	1 090 319	1 344 887
Lokaty terminowe	467 240	877 073
Inne zobowiązania	2 038	7 629
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	112	109
- pozostałe	1 926	7 520
Zobowiązania wobec klientów, razem	18 140 981	15 542 232

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 miesiąca	12 673 536	11 287 055
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 342 190	2 228 557
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 879 215	1 740 345
Powyżej 1 roku do 5 lat	1 129 907	227 248
Powyżej 5 lat	7 203	7 729
Depozyty klientów	18 032 051	15 490 934
Odsetki	108 930	51 298
Zobowiązania wobec klientów	18 140 981	15 542 232

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 2008	Średnia stopa procentowa (%) w 2007	31.12.2008	31.12.2007
Certyfikaty depozytowe:				
- certyfikat depozytowy Quatro o oprocentowaniu zmiennym z terminem wykupu - rok od daty zakupu, nienotowany	X	X	1 777	2 528
- pozostałe certyfikaty depozytowe	6,8778	X	615 500	-
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem (bez odsetek)	X	X	617 277	2 528
Odsetki, dyskonto, prowizje	X	X	(4 726)	155
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem	X	X	612 551	2 683

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	2008	2007
Stan na początek okresu	2 683	3 653
<i>Zwiększenia:</i>	1 843 521	-
- emisje certyfikatów depozytowych	1 810 500	-
- wykupione dyskonto od certyfikatów depozytowych	19 117	-
- naliczone dyskonto od certyfikatów depozytowych	9 963	-
- naliczone odsetki od certyfikatów depozytowych	3 786	-
- inne	155	-
<i>Zmniejszenia:</i>	(1 233 653)	(970)
- wykup certyfikatów depozytowych	(1 195 000)	-
- wykup papierów Quatro	(751)	(931)
- sprzedane dyskonto od certyfikatów depozytowych	(35 443)	-
- wykupione odsetki od certyfikatów depozytowych	(2 358)	-
- wykupione odsetki od papierów Quatro	(30)	(39)
- prowizje i opłaty od certyfikatów depozytowych rozliczane wg ESP	(71)	-
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	612 551	2 683

33 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2008	31.12.2007
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	74 429	53 258
Rozrachunki z wierzycielami	69 852	109 303
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	88 164	84 379
- w tym świadczenia pracownicze	70 243	76 332
Przychody przyszłych okresów	8 727	19 078
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	25 508	9 338
Pozostałe zobowiązania, razem	266 680	275 356

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 34 Rezerwy

	31.12.2008	31.12.2007
Rezerwa restrukturyzacyjna	7 812	18 479
Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	4 018	2 952
Na sprawy sądowe	27 511	16 904
Pozostałe rezerwy, w tym:	29 368	55 669
- rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK	9 650	9 650
- rezerwa w odniesieniu do transakcji przelewu wierzytelności z sekurytyzacji	3 763	16 053
- rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu udzielania kredytów preferencyjnych	9 701	17 496
Rezerwy, razem	68 709	94 004

	31.12.2008	31.12.2007
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Wartość bilansowa na początek okresu	18 479	14 590
Utworzone rezerwy w ciągu okresu	2 048	12 486
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(5 630)	(7 964)
Rozwiązanie rezerwy	(7 085)	(633)
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 812	18 479

	31.12.2008	31.12.2007
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe		
Wartość bilansowa na początek okresu	2 952	23 234
Utworzenie rezerwy	11 861	-
Rozwiązanie rezerwy	(10 881)	(20 282)
Inne zmiany	86	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	4 018	2 952

	31.12.2008	31.12.2007
Rezerwy na sprawy sądowe		
Wartość bilansowa na początek okresu	16 904	10 687
Utworzenie rezerwy	4 913	6 217
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(1 545)	-
Rozwiązanie rezerwy	(9 353)	-
Przeniesienie rezerwy	16 592	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	27 511	16 904

	31.12.2008	31.12.2007
Pozostałe rezerwy		
Wartość bilansowa na początek okresu	55 669	22 306
Utworzenie rezerwy	15 448	17 310
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(13 983)	-
Rozwiązanie rezerwy	(11 174)	-
Przeniesienie rezerwy	(16 592)	16 053
Wartość bilansowa na koniec okresu	29 368	55 669

1. Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku łączna wartość postępowań, w których Grupa jest pozwany wynosiła 63 049 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Grupy wynosiła 72 678 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

W lutym 2008 roku zostały podjęte starania o zawarcie ugody z powodem w związku z toczącym się przeciwko Bankowi postępowaniem sądowym dotyczącym lokat terminowych, które potwierdzane były certyfikatami na okaziciela lub imiennymi na początku lat 90-tych o zapłatę kwoty 8,7 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi. Starania te zakończyły się zawarciem ugody dnia 10 marca 2008 roku, zgodnie, z którą w zamian za zrzeczenie się roszczeń Bank został zobowiązany do zapłaty 1,5 mln zł. Ugoda została wykonana, a postępowanie sądowe prawomocnie umorzone.

Bank rozwiązał rezerwę na ryzyko związane z postępowaniem sądowym i na pozostałe przychody operacyjne w 2008 r. z tego tytułu zaliczył kwotę 9 187 tys. zł.

2. Na mocy decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę w wysokości 9.649.500 zł za ustalanie wraz z innymi bankami wysokości opłat pobieranych za transakcje dokonywane kartami płatniczymi Visa i MasterCard, a nadto nakazał natychmiastowego zaniechania stosowania tego porozumienia. W powyższej sprawie zostało złożone odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie wraz z zażaleniem na postanowienie w przedmiocie rygoru natychmiastowej wykonalności. Postanowieniem z dnia 21 sierpnia 2008 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, uwzględniając wniosek BGŻ S.A., wstrzymał wykonanie decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku. W konsekwencji ten sam sąd wydał postanowienie z dnia 22 września 2008 r. o umorzeniu postępowania w przedmiocie nadania rygoru natychmiastowej wykonalności w/w decyzji. Podczas rozprawy w dniu 12 listopada 2008 roku, sąd ogłosił wyrok, w którym zmienił zaskarżoną decyzję i stwierdził brak stosowania praktyk ograniczających konkurencję (kara nienależna). Od powyższego orzeczenia, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniósł apelację, a bank przygotował odpowiedź na apelację, w konsekwencji sprawa jest w toku. Bank uważa, iż brak jest wystarczających przesłanek do rozwiązania rezerwy ze względu na nieprawomocne rozstrzygnięcie sądu I instancji.
3. W październiku 2006 r. Bank zawarł Umowę przelewu wierzytelności z BISON Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (sekurytyzacja I).
Łącznie na dzień 31.12.2008 r. z tytułu sekurytyzacji I pozostała do rozliczenia kwota wierzytelności z tytułu kapitału - 32.256 tys. zł z ceną sprzedaży w wysokości 3.763 tys. zł na którą utworzono rezerwy w tej wysokości.
W dniu 30.10.2007 r. Bank zawarł Umowę przelewu wierzytelności z BISON Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (sekurytyzacja II).
Cała transakcja została rozliczona w I kwartale 2008 r. Na przychody Banku wpłynęła kwota 12 028 tys. zł.
4. W 2001 roku spółka zależna BFN ACTUS ("Spółka") nabyła za kwotę 12.000 tys. złotych nieruchomość położoną we Wrocławiu-Marszowice. Umowa zawierała zobowiązanie odkupu tejże nieruchomości w ciągu 2 lat przez Spółdzielnię Mieszkaniową za cenę 19.000 tys. złotych. Umowa była zabezpieczona gwarancją bankową w wysokości 3.800 tys. złotych wystawioną przez bank trzeci, która została zrealizowana. W związku z realizacją gwarancji bankowej Spółdzielnia Mieszkaniowa wystąpiła w 2003 roku z pozwem przeciwko Spółce o zwrot przedmiotowej gwarancji.
W wyroku I instancji z 2007 roku Sąd Okręgowy uwzględnił powództwo Spółdzielni Mieszkaniowej. Zasądził od BFN ACTUS na rzecz Spółdzielni kwotę 3.800 tys. złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 03.12.2002 roku oraz łącznie kwotę 107 tys. złotych kosztów zastępstwa procesowego oraz zwrotu wpisu sądowego.
W październiku 2008 roku odbyła się rozprawa apelacyjna. Sąd Apelacyjny zmienił częściowo zaskarżony wyrok w punkcie pierwszym w ten sposób, że datę początkową naliczania odsetek ustawowych od kwoty 3.800 tys. złotych ustalił na dzień 9 kwietnia 2003 roku oddalając

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

żądanie zasądzenia odsetek ustawowych w pozostałym zakresie. W pozostałej części apelację oddalił. Wyrok jest prawomocny. W dniu 18 stycznia 2009 roku minął termin do wniesienia skargi kasacyjnej. Spółka BFN ACTUS poniechała wnoszenia kasacji.

W związku ze sprawą Grupa utworzyła rezerwę na zobowiązanie w wysokości 3.8 mln złotych kwoty podstawowej oraz 2.6 mln złotych odsetek naliczonych do dnia 31.12.2008 roku.

W dniu 15.01.2009 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew wraz z wnioskiem o wydanie orzeczenia nakazu zapłaty przez SM INCO na rzecz BFN ACTUS kwoty 12 591 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami.

W dniu 26.02.2009 r. komornik wezwał BFN ACTUS do zapłaty długu w terminie 14 dni od otrzymania wezwania, tj. do 12.03.2009 r. pod rygorem przystąpienia do opisu i oszacowania. Wierzytelność nie została spłacona w powyższym terminie, jednak intencją Spółki i Banku jest niedopuszczenie do sprzedaży nieruchomości w drodze licytacji.

W odniesieniu do powyższej sprawy Bank utworzył adekwatne rezerwy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

35 Odroczony podatek dochodowy

W roku obrotowym nastąpiły następujące zmiany w odroczonym podatku dochodowym:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007	Wpływ na wynik za 2008r.
Odsetki do zapłacenia naliczone od zobowiązań	144 389	62 464	81 925
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	1 408 876	254 042	1 154 834
Kwoty odpisów (niebędących kosztami uzyskania przychodu), wobec których przewidziane jest uprawdopodobnienie	42 371	30 712	11 659
Przychody pobierane z góry oraz rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z uwzgl. efektywnej stopy procentowej	150 569	121 125	29 444
Rezerwa na odprawy jubileuszowe, emerytalne, niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	38 034	45 036	(7 002)
Pozostałe rezerwy na koszty osobowe	74 139	80 193	(6 054)
Rezerwy na koszty rzeczowe	17 531	8 047	9 484
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	12 169	10 937	1 232
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	11 055	12 535	(1 480)
Razem aktywa, w tym:	1 899 133	625 091	1 274 042
Podstawa aktywa rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	1 886 964	614 154	1 272 810
Podstawa aktywów rozpoznanych z kapitałem z aktualizacji wyceny	12 169	10 937	1 232

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na podstawie dotychczasowych działań Grupy w zakresie uprawdopodobnienia odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, wyliczenie aktywa podatkowego na dzień 31 grudnia 2008 roku w wysokości 42 341 tys. zł przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007	Wpływ na wynik za 2008r.
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od należności	(139 703)	(118 904)	(20 799)
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych	(183 141)	(229 881)	46 740
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	(990 352)	(314 475)	(675 877)
Wycena gruntu	(64 754)	(37 067)	(27 687)
Koszty transakcyjne od udzielonych kredytów i pożyczek	(14 224)	(11 605)	(2 619)
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(2 415)	(6 836)	4 421
Razem rezerwa, w tym:	(1 394 589)	(718 768)	(675 821)
Podstawa rezerwy rozpoznana z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	(1 392 174)	(711 932)	(680 242)
Podstawa rezerwy rozpoznanej z kapitałem z aktualizacji wyceny	(2 415)	(6 836)	4 421
Prezentowane jako			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 166	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 303	17 799	

36 Działalność zaniechana

W grudniu 2008 r. została zlikwidowana spółka zależna Korporacja Leasingowa Sp. z o. o., która w 2007 r. wchodziła w skład Grupy Kapitałowej BGŻ S.A.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

37 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

- finansowe, zawierające następujące parametry:
 - realna stopa wzrostu wynagrodzeń,
 - poziom inflacji,
 - stopa dyskontowa (nominalna),
- demograficzne, zawierające następujące parametry:
 - śmiertelność populacji kobiet i mężczyzn (na podstawie danych GUS),
 - ryzyko przejścia na rentę,
 - wiek pracowników,
 - oczekiwany staż zatrudnienia w BGŻ,
 - wiek emerytalny.

Przy wyliczeniu 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 w Banku,
- stawkę dzienną (współczynnik do ustalenia ekwiwalentu za urlop – 1/21).

Kwoty ujęte w bilansie:

	31.12.2008	31.12.2007
Nagrody jubileuszowe	3 941	5 457
Odprawy emerytalne	16 953	15 465
Niewykorzystane urlopy	10 063	7 527
	30 957	28 449

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	ogółem	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	niewykorzystane urlopy
Stan na 1.01.2008	28 449	5 457	15 465	7 527
Utworzenie rezerw	9 582	46	2 106	7 430
Rozwiązanie rezerw	(7 074)	(1 450)	(730)	(4 894)
Przebieganie rezerw	-	(112)	112	-
Stan na 31.12.2008	30 957	3 941	16 953	10 063
	ogółem	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	niewykorzystane urlopy
Stan na 1.01.2007	28 839	6 692	13 201	8 946
Utworzenie rezerw	2 390	-	2 337	53
Rozwiązanie rezerw	(2 780)	(1 308)	-	(1 472)
Przebieganie rezerw	-	73	(73)	-
Stan na 31.12.2007	28 449	5 457	15 465	7 527

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	31.12.2008	31.12.2007
Koszty utworzenia rezerw	(9 582)	(2 390)
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	7 074	2 780
Ogółem, ujęte w rachunku zysków i strat	(2 508)	390

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:	2008	2009
- stopa dyskonta	5,5%	5,5%
- przewidywana inflacja	2,5%	2,5%
- przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

38 Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania udzielone		
Zobowiązania udzielone instytucjom finansowym, w tym:	10 809	138 446
- niewykorzystane limity udzielonych kredytów	10 341	138 202
- gwarancje	468	244
Zobowiązania udzielone jednostkom niefinansowym, w tym:	3 613 136	3 289 829
- niewykorzystane limity udzielonych kredytów, w tym:	2 827 942	2 633 299
- przedsiębiorstwa	1 875 284	1 793 288
- gospodarstwa domowe	951 023	839 039
- pozostałe	1 635	972
- gwarancje	785 194	656 530
Zobowiązania udzielone dla sektora budżetowego	10 276	9 364
	3 634 221	3 437 639
Transakcje wymiany F/X	640 276	15 018 276
	4 274 497	18 455 915
Zobowiązania otrzymane		
Zobowiązania otrzymane od instytucji finansowych	2 021 102	20 743
Zobowiązania otrzymane od sektora niefinansowego	1 380	-
Zobowiązania otrzymane od sektora budżetowego	69	105
	2 022 551	20 848
Pochodne instrumenty finansowe (wartości nominalne)		
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	71 912	30 000
Inne instrumenty pochodne sprzedane	26 892 742	29 535 615
Inne instrumenty pochodne nabyte	26 877 898	30 891 661
Opcje do otrzymania	3 134 741	1 734 234
Opcje do wydania	3 052 692	1 689 391
	60 029 985	63 880 901
Inne zobowiązania		
Papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje	137 606	137 606
Inne zobowiązania otrzymane	1 996 310	1 676 156
	2 133 916	1 813 762
Ogółem zobowiązania udzielone, otrzymane i pochodne instrumenty finansowe	68 460 949	84 171 426
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	(4 018)	(2 952)

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zobowiązania udzielone i otrzymane według terminów zapadalności

	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 miesiąca	2 668 605	2 544 991
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	120 276	112 762
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	320 880	188 996
Powyżej 1 roku do 5 lat	513 531	589 791
Powyżej 5 lat	10 929	1 099
Zobowiązania udzielone	3 634 221	3 437 639
Do 1 miesiąca	21 449	20 105
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	154	-
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	82	-
Powyżej 1 roku do 5 lat	2 000 866	743
Powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania otrzymane	2 022 551	20 848

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

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Banku

	31.12.2008
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
- wartość nominalna zabezpieczenia	43 000
- rodzaj zabezpieczenia	bony skarbowe
- termin wykupu zabezpieczenia	11.03.2009
- wartość bilansowa zabezpieczenia	42 525
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
- środki pieniężne	916
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
- wartość nominalna zabezpieczenia	191 738
- rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call”
	31.12.2007
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
- wartość nominalna zabezpieczenia	41 000
- rodzaj zabezpieczenia	bony skarbowe
- termin wykupu zabezpieczenia	03.09.2008
- wartość bilansowa zabezpieczenia	37 532
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
- środki pieniężne	3 953
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
- wartość nominalna zabezpieczenia	3 260
- rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call”

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania udzielone		
Niewykorzystane limity udzielonych kredytów	2 845 224	2 777 449
- warunkowe	1 282 607	1 545 279
- bezwarunkowe	1 562 617	1 232 170
Gwarancje	788 997	660 190
- warunkowe	4 712	4 640
- bezwarunkowe	784 285	655 550
Ogółem zobowiązania udzielone	3 634 221	3 437 639

39 Kapitał podstawowy

	Liczba posiadanych akcji (mln)	Kapitał podstawowy
Stan na 1 stycznia 2007	37	37 004
Emisja akcji	6	6 133
Stan na 31 grudnia 2007/ 1 stycznia 2008	43	43 137
Zwiększenia/zmniejszenia	-	-
Stan na 31 grudnia 2008	43	43 137

Kapitał podstawowy Banku wg stanu na 31.12.2008 rok wynosi 43 137 tys. zł i jest podzielony na akcje imienne po 1,00 zł nominalnej wartości każda, z czego:

- 21 297 584 należy do Rabobanku International Holding B.V. w Utrechcie,
- 16 072 151 należy do Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Skarbu,
- 4 303 695 należy do Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.,
- 1 463 334 należy do innych osób prawnych i fizycznych.

Akcje imienne serii „B” w liczbie 7 807 300 są akcjami uprzywilejowanymi. Przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcje w razie likwidacji Banku, po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji. Większość akcji serii „B” posiada Rabobank International Holding B.V., tj. 7 785 594 akcji.

Głównych akcjonariuszy Banku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2008		31.12.2007
Skarb Państwa	37,26%	Skarb Państwa	37,32%
Rabobank International Holding B.V.	49,37%	Rabobank International Holding B.V.	36,07%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	0,00%	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	12,87%
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.	9,98%	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.	9,98%
Pozostali akcjonariusze	3,39%	Pozostali akcjonariusze	3,76%

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W 2008 r. wystąpiły następujące zmiany w kapitale akcyjnym BGŻ S.A.:

1. W dniu 4 kwietnia 2008 r. Cooperatieve Centrale Raiffeisen - Boerenleenbank B.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie za pośrednictwem, podmiotu zależnego Rabobank International Holding B.V. prawa do ponad 50% i nie więcej niż 66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BGŻ S.A.

W wyniku realizacji umowy pomiędzy holenderskim Rabobankiem oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR), 21 kwietnia 2008 r. Rabobank nabył wszystkie akcje należące do EBOR. Według stanu na 31 grudnia 2008 r. Rabobank International Holding B.V. posiadał 49,37% głosów, a Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. posiadał 9,98% głosów, tj. łącznie oba podmioty posiadały prawo do wykonywania 59,35% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BGŻ S.A.

2. Od 2 stycznia 2008 r. Bank, w imieniu Ministra Skarbu Państwa, wznowił zawieranie umów nieodpłatnego zbycia akcji Banku S.A. osobom uprawnionym na podstawie *Ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających* znowelizowanej w dniu 16 lutego 2007 r. oraz *Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 2 sierpnia 2007 r. zmieniającej rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad i trybu podziału 15 % akcji Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna stanowiących własność Skarbu Państwa pomiędzy osoby uprawnione*. Działania podjęte w 2008 dotyczyły 52 476 akcji Banku, które nie zostały objęte przez osoby uprawnione lub ich spadkobierców w latach 2004 – 2005. W 2004 r. Minister Skarbu Państwa przeznaczył 2 263 215 akcji do nieodpłatnego zbycia na rzecz 37,1 tys. uprawnionych pracowników Banku BGŻ, banków zrzeszających i banków spółdzielczych.

Od wznowienia procesu do końca 2008 r. zawarto 504 umów na 26.508 akcje (z czego, ze względu na wypełnienie obowiązków wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych 6 umów opiekujących na 366 akcji zostało zarejestrowanych w akcjonariacie Banku 19 stycznia 2009 r.). Według stanu na koniec 2008 r. udział Skarbu Państwa w kapitale podstawowym BGŻ S.A. wynosił 37,26%.

40 Kapitały rezerwowe i niepodzielony wynik finansowy

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitałach rezerwowych

	31.12.2008	31.12.2007
Kapitał zapasowy		
Stan na 1 stycznia	1 548 637	1 152 342
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	194 390	102 428
Zamiana obligacji zamiennych na akcje	-	293 867
Stan na 31 grudnia	1 743 027	1 548 637
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	(3 327)	6 776
Zysk/Strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej	(5 648)	(12 471)
Podatek dochodowy odroczoney	1 074	2 368
Stan na 31 grudnia	(7 901)	(3 327)

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	31.12.2008	31.12.2007
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Stan na 1 stycznia	25 000	25 000
Stan na 31 grudnia	25 000	25 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	31.12.2008	31.12.2007
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	(7 901)	(3 327)
Pozostałe kapitały rezerwowe	25 000	25 000
	107 099	111 673

41 Dywidenda na akcję

Podstawą do podziału wyniku jest jednostkowy wynik Banku.

W Banku za rok 2007 nie była wypłacana dywidenda. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2008 r.

42 Podział zysku

Zysk Banku za 2007 rok został przeniesiony na kapitał zapasowy. Zarząd zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeniesienie zysku netto za 2008 rok w całości na kapitał zapasowy. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku za 2008 rok podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku.

43 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

	31.12.2008	31.12.2007
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	1 291 385	498 442
Rachunki bieżące banków i inne należności	12 804	24 751
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	547 356	1 322 251
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	1 851 545	1 845 444

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

44 Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

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

	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007
Zmiana stanu należności od banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	917 968	2 211 968
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(786 766)	(1 370 673)
Zmiana stanu należności od banków, razem	131 202	841 295

	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych wynikająca z sald bilansowych	(596)	(930)
Inne (spłata odsetek)	(30)	(345)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych - razem	(626)	(1 275)

	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007
Przepływ z działalności operacyjnej - inne korekty		
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	52 990	(33 665)
Zmiana odpisów na inwestycyjne papiery wartościowe	(177)	(599)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	(27 687)	(49 313)
Pozostałe korekty	(7 918)	(7 498)
Przepływ z działalności operacyjnej - inne korekty - razem	17 208	(91 075)

	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007
Zmiana stanu innych zobowiązań		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych pozostałych zobowiązań	(8 677)	(44 775)
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych zobowiązań z tytułu innych podatków dochodowego	(9 170)	9 170
Zmiana stanu innych zobowiązań, razem	(17 847)	(35 605)

	Rok zakończony 31.12.2008	Rok zakończony 31.12.2007
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Otrzymane dywidendy	(3 242)	(2 132)
Zmiana na należnych odsetkach od inwestycyjnych papierów wartościowych	(7 183)	(5 181)
Zmiana na należnych odsetkach od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(43 749)	(33 807)
Zmiana na odsetkach od pożyczki podporządkowanej	-	(485)
Zmiana stanu odsetek i udziałów w zyskach, razem	(54 174)	(41 605)

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 45 Współczynnik wypłacalności

Ryzyko adekwatności kapitałowej

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

1. Wybór optymalnych pod względem wysokości wymaganych kapitałów metod pomiaru wymogu kapitałowego z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodnie z uchwałą nr 4/ 2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku oraz z uchwałą 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku.
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.

Baza kapitałowa i współczynnik wypłacalności w ujęciu skonsolidowanym

	31.12.2008
Wymogi kapitałowe	
- wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	1 382 129
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy	-
- wymogi kapitałowe dla ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych, ryzyka cen instrumentów dłużnych, walutowego i cen towarów	5 187
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	140 846
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	10 708
Całkowity wymóg kapitałowy	1 538 870
Składniki funduszy	
- kapitał akcyjny	43 137
- kapitał zapasowy	1 743 027
- kapitał rezerwowy łącznie z niepodzielnym zyskiem z lat ubiegłych	196 948
- zysk netto bieżącego okresu oraz zysk w trakcie zatwierdzania	213 024
- pomniejszenie zysku netto bieżącego okresu oraz zysku w trakcie zatwierdzania w części niezweryfikowanej przez biegłego rewidenta	(128 733)
- fundusz ogólnego ryzyka	90 000
- fundusze własne z aktualizacji wyceny	(10 720)
- zmniejszenie funduszy o wartości niematerialne	(81 034)
- zmniejszenie funduszy o zaangażowania kapitałowe w instytucje finansowe	(21 143)
- kapitał krótkoterminowy	50 262
Razem fundusze własne	2 094 768
Współczynnik wypłacalności	10,9%

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 nr 1/2007 KNB z 13 marca 2007 r. Wymóg kapitałowy obliczany jest jako 15% średniego wyniku z trzech lat, przy czym:

- wynik za rok 2005 r. wyniósł 925 149 tys. zł,
- wynik za rok 2006 r. wyniósł 821 626 tys. zł,
- wynik za rok 2007 r. wyniósł 1 070 138 tys. zł.

Wymóg kapitałowy z tyt. ryzyka operacyjnego - w układzie skonsolidowanym - w 2008 r. wyniósł 140 846 tys. zł.

W 2008 roku po raz pierwszy obowiązywały nowe zasady w zakresie współczynnika wypłacalności (Bazylea II). Współczynnik wypłacalności w układzie skonsolidowanym był wyliczony wg metody standardowej.

	31.12.2007
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	1 237 771
- ryzyko kredytowe	1 221 091
- ryzyko rynkowe	11 679
- ryzyko inne	5 001
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	1 752 588
- kapitał akcyjny	43 137
- kapitał zapasowy	1 548 637
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	(3 327)
- pozostałe kapitały rezerwowe	115 000
- zobowiązania podporządkowane	-
- pożyczki podporządkowane udzielone innym bankom i zaangażowanie kapitałowe	(1 750)
- wartości niematerialne	(59 999)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	94 210
- kapitał krótkoterminowy	16 680
Współczynnik wypłacalności (%)	11,3%

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi odpowiednio na dzień 31.12.2008 roku oraz 31.12.2007 roku.

Wartości bilansowe i zobowiązania udzielone narażone na ryzyko kredytowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2008		
Pozycje bilansowe	21 809 530	15 174 977
Zobowiązania udzielone	3 632 199	1 440 490
Instrumenty pochodne	1 175 258	661 144
Razem	26 616 987	17 276 611

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Należności bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2007		
Kasa	261 161	-
Należności	16 083 137	13 651 786
Papiery wartościowe, udziały	2 679 779	279 453
Rzeczowe aktywa trwałe	476 450	476 450
Pozostałe	514 341	67 718
Razem – portfel bankowy	20 014 868	14 475 407
Papiery wartościowe – portfel handlowy	139 862	1 440
Ogółem należności bilansowe	20 154 730	14 476 847

Zobowiązania udzielone

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2007		
Zobowiązania kredytowe	2 602 729	58 981
Zobowiązania gwarancyjne	659 737	656 611
Akredytywy udzielone	42 083	20 944
Transakcje terminowe opcyjne	132 033	26 406
Razem – portfel bankowy	3 436 582	762 942
Razem portfel handlowy	14 042 403	39 343
Ogółem zobowiązania udzielone	17 478 985	802 285

Stopień narażenia na maksymalne ryzyko kredytowe (wartość netto)

	31.12.2008	31.12.2007
Kasa i środki w Banku Centralnym,	1 291 385	498 442
Należności od banków	798 698	1 716 741
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	530 173	139 014
Pochodne instrumenty finansowe	1 004 905	326 690
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	1 877 442	1 395 110
Kredyty i pożyczki od klientów:	15 188 764	12 592 790
- przedsiębiorstwa	6 048 678	5 614 156
- gospodarstwa domowe	8 841 855	6 689 878
- instytucje sektora budżetowego	197 713	223 871
- pozostałe podmioty	68 876	19 456
- pozostałe należności	31 642	45 429
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 822 475	1 752 611
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	750 589	938 010
Inne aktywa	802 937	674 311
Razem	24 067 368	20 033 719
Zobowiązania warunkowe nieodwołalne	2 346 902	1 887 720

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jak wspomniano w pkt 2.14.2 niniejszego sprawozdania w wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe w 2008 roku w rachunku zysków i strat Banku ujęto odpis z tego tytułu w kwocie 24 777 tys. zł. Łączna kwota ekspozycji, dla których utworzono odpis, wyniosła na dzień 31 grudnia 2008 roku 334 918 tys. zł, natomiast zabezpieczenia tych transakcji w formie depozytów pieniężnych na ten dzień wyniosły łącznie 15 110 tys. zł.

W przypadku upłynięcia daty wymagalności instrumentu pochodnego bądź jego przedterminowego rozliczenia uwzględniany jest w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. W 2008 roku wysokość tego odpisu wynosi 22 266 tys. zł

46 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Grupa prezentuje transakcje z podmiotami powiązаныmi z Bankiem, i głównymi udziałowcami Banku.

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 31.12.2008 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBA NK B.A.	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
Aktywa	2 485 270	3	-	2 485 273	10,34%
Rachunek bieżący	123	-	-	123	-
Dłużne papiery wartościowe	2 429 080	-	-	2 429 080	10,11%
Odsetki	37 259	-	-	37 259	0,15%
Inne należności	18 808	3	-	18 811	0,08%
Zobowiązania	1 091 979	-	-	1 091 979	4,54%
Środki w rachunku bieżącym	258 001	-	-	258 001	1,07%
Zobowiązania z tytułu odsetek	3 926	-	-	3 926	0,02%
Depozyty i inne zobowiązania	830 052	-	-	830 052	3,45%
Koszty	96 692	-	126	96 818	0,05%
Z tytułu odsetek	74 292	-	-	74 292	0,04%
Inne	22 400	-	126	22 526	0,01%
Przychody	122 868	-	143	123 011	0,06%
Z tytułu odsetek	105 860	-	-	105 860	0,05%
Z tytułu prowizji	716	-	-	716	-
Inne	16 292	-	143	16 435	0,01%
Zobowiązania udzielone	-	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	-	-	-	-	-

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 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 31.12.2007 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	EUROPEJSKI BANK ODBUDOWY I ROZWOJU	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
Aktywa	1 773 974	9 346	-	1 783 320	8,79%
Rachunek bieżący	141	7 967	-	8 108	0,04%
Dłużne papiery wartościowe	1 730 207	-	-	1 730 207	8,53%
Odsetki	27 944	-	-	27 944	0,14%
Inne należności	15 682	1 379	-	17 061	0,08%
Zobowiązania	1 351 105	-	54 253	1 405 358	6,93%
Środki w rachunku bieżącym	152 526	-	-	152 526	0,75%
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	53 730	53 730	0,27%
Zobowiązania z tytułu odsetek	292	-	523	815	-
Depozyty i inne zobowiązania	1 198 287	-	-	1 198 287	5,91%
Koszty	43 651	2 486	1 037	47 174	0,12%
Z tytułu odsetek	43 651	2 430	1 032	47 113	0,12%
Inne	-	56	5	61	-
Przychody	93 491	58	-	93 549	0,24%
Z tytułu odsetek	93 491	-	-	93 491	0,24%
Z tytułu prowizji	-	-	-	-	-
Inne	-	58	-	58	-
Zobowiązania udzielone		2 568 654	-	2 568 654	3,05%
Zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	-	2 568 654	-	2 568 654	3,05%
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	-	-	-	-	-

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2008 r

	GRUPA RABOBANK (bez RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. i COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK B.A.)	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
Aktywa	104 031	0,54%
Kredyty i pożyczki	65	-
Lokaty	90 000	0,38%
Odsetki	16	0,06%
Dłużne papiery wartościowe	-	0,04%
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	13 877	0,06%
Inne należności	73	-
Zobowiązania	164 485	0,84%
Środki w rachunku bieżącym	7 000	0,03%
Depozyty terminowe	20 862	0,24%
Zobowiązania z tytułu odsetek	77	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	136 483	0,57%
Inne	63	-
Koszty	485 218	0,24%
Z tytułu odsetek	124	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	484 496	0,24%
Inne	598	-
Przychody	253 711	0,13%
Z tytułu odsetek	792	-
Z tytułu prowizji	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	252 919	0,13%
Inne	-	-
Zobowiązania warunkowe	7 753 523	11,34%
Zobowiązania udzielone	-	0,01%
Zobowiązania otrzymane	2 000 000	2,92%
Instrumenty pochodne	5 753 523	8,41%

Noty przedstawione na stronach 11-113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2008 r. wynagrodzenie członków Zarządu jednostek wchodzących w skład Grupy wyniosło 8 263 tys. zł (2007 r.: 6 652 tys. zł), a Rad Nadzorczych wchodzących w skład Grupy wyniosło 661 438 tys. zł (2007 r.: 684 tys. zł).

Ponadto poza wynagrodzeniem, Zarząd jednostek wchodzących w skład Grupy ma prawo do dodatkowych świadczeń, w skład których w szczególności wchodzi ubezpieczenie na życie i świadczenia medyczne.

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 2007 i 2008.

47 Istotne wydarzenia w 2008 roku

Zwiększenie udziałów Grupy Rabobank w Banku

W wyniku realizacji umowy pomiędzy holenderskim Rabobankiem oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, w dniu 21 kwietnia 2008 r. Rabobank nabył wszystkie akcje należące do EBOR, stanowiące 12,87% kapitału podstawowego BGŻ S.A. Według stanu na koniec 2008 r. podmioty Grupy Rabobank posiadały łącznie prawo do wykonywania 59,35% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BGŻ S.A.

Finansowanie Banku

W dniu 14 marca 2008 r. Bank zawarł z Pekao S.A., BRE Bank S.A. i Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. pakiet umów programu emisji bankowych papierów wartościowych na okaziciela w PLN - „Certyfikaty Depozytowe”. W ramach programu przewidziano możliwość emisji krótkoterminowych oraz średnioterminowych papierów wartościowych w wysokości do 2,5 mld zł. Ostatnia data emisji bankowych papierów wartościowych nie może przekroczyć 30 marca 2013 r.

W dniu 21 maja 2008 r. Bank zawarł umowę z Rabobank w sprawie udostępnienia pomocniczej linii kredytowej, wartość linii po podpisaniu aneksu 16 października 2008 r. wynosi 2 mld zł.

Działania te zostały podjęte w celu spełnienia przez Bank w wymaganym terminie minimalnych poziomów wskaźników płynności wprowadzonych uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego nr 9/2007.

BGŻ Leasing

W dniu 1 lipca 2008 r. na podstawie umowy warunkowego nabycia udziałów Bank objął od De Lage Landen, 49% udziałów w BGŻ Leasing Sp. z o.o. za kwotę 19,6 mln zł. Za pośrednictwem BGŻ Leasing Bank świadczy usługi z zakresu leasingu finansowego i operacyjnego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

48 Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 22 stycznia 2009 r. zgodnie z Uchwałą nr 1/1/OK/2009 Zarządu NBP z dnia 8 stycznia 2009 r. nastąpił przedterminowy wykup przez Narodowy Bank Polski 10-letnich obligacji przeznaczonych na zamianę części obligacji nabytych przez banki w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej wyemitowanych w dniu 28 lutego 2002 r. Wcześniej wykupowi podlegały obligacje w wartości nominalnej 414 230 tys. zł.

.....
Jacek Bartkiewicz
Prezes Zarządu

.....
Hieronymus Jacobus Nijsen
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Gajewski
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Chmielecki
Wiceprezes Zarządu

.....
Victor Hendrik Cuyckens
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, dnia 23 marca 2008 roku