



**Grupa Kapitałowa  
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.  
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
według  
Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej  
za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2009 roku  
wraz z opinią  
niezależnego biegłego rewidenta**

Warszawa, dnia 1 marca 2010 roku

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek zysków i strat.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
<b>1</b> Informacje o Grupie Kapitałowej BGŻ S.A.....	<b>11</b>
<b>2</b> Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości .....	<b>13</b>
2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	13
2.2 Kontynuacja działalności .....	13
2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF .....	13
2.4 Konsolidacja .....	17
2.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	17
2.6 Przychody i koszty z tytułu odsetek .....	18
2.7 Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	18
2.8 Przychód z tytułu dywidend .....	18
2.9 Wynik z działalności handlowej .....	18
2.10 Wynik z działalności inwestycyjnej .....	19
2.11 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	19
2.12 Podatek dochodowy.....	19
2.13 Klasyfikacja oraz wycena aktywów finansowych .....	20
2.13.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	20
2.13.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	21
2.13.3 Pożyczki i należności .....	22
2.13.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności .....	22
2.13.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	22
2.13.6 Kompensowanie instrumentów finansowych .....	23
2.13.7 Umowy sprzedaży i odkupu .....	23
2.13.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	23
2.14 Utrata wartości aktywów finansowych.....	23
2.14.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu .....	23
2.14.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia .....	25
2.15 Renegocjowane umowy kredytów .....	25
2.16 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży .....	26
2.17 Nieruchomości inwestycyjne .....	26
2.18 Wartości niematerialne .....	26
2.19 Rzeczowe aktywa trwale .....	27
2.20 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.....	28
2.21 Rezerwy .....	28
2.22 Gwarancje finansowe .....	29
2.23 Świadczenia pracownicze.....	29
2.23.1 Nagrody jubileuszowe .....	29
2.23.2 Odprawy emerytalne .....	29
2.23.3 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów.....	29
2.23.4 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne .....	29
2.24 Kapitał podstawowy .....	30
2.24.1 Koszty emisji akcji .....	30
2.24.2 Akcje własne .....	30
2.25 Kapitał rezerwowy .....	30
2.26 Pozostałe kapitały rezerwowe .....	30
2.27 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto .....	30
2.28 Działalność powiernicza .....	30
2.29 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	30
<b>3</b> Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	<b>31</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



3.1	Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych .....	31
3.2	Ryzyko kredytowe .....	31
3.3	Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami) .....	44
3.4	Ryzyko płynności .....	52
3.5	Ryzyko kraju i kontrahenta .....	58
3.6	Ryzyko operacyjne .....	62
3.7	Działalność powiernicza .....	63
3.8	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych .....	64
4	Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości .....	67
5	Segmentacja działalności .....	69
5.1.	Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych .....	69
5.2.	Charakterystyka segmentów operacyjnych .....	70
5.3.	Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych .....	72
6	Wynik z tytułu odsetek .....	76
7	Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	77
8	Przychody z tytułu dywidend .....	77
9	Wynik na działalności handlowej .....	77
10	Wynik na działalności inwestycyjnej .....	78
11	Pozostałe przychody operacyjne .....	78
12	Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek .....	79
13	Ogólne koszty administracyjne .....	79
14	Pozostałe koszty operacyjne .....	79
15	Koszty świadczeń pracowniczych .....	80
16	Podatek dochodowy .....	80
17	Zysk na jedną akcję .....	82
18	Kasa i środki w Banku Centralnym .....	82
19	Należności od banków .....	82
20	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu .....	83
21	Pochodne instrumenty finansowe .....	84
22	Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	88
23	Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży .....	92
24	Pozostałe dłużne papiery wartościowe .....	93
25	Nieruchomości inwestycyjne .....	94
26	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	95
27	Wartości niematerialne .....	96
28	Rzeczowe aktywa trwałe .....	97
29	Inne aktywa .....	99
30	Zobowiązania wobec innych banków .....	100
31	Zobowiązania wobec klientów .....	100
32	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	101
33	Pozostałe zobowiązania .....	102
34	Rezerwy .....	103
35	Odroczony podatek dochodowy .....	106
36	Działalność zaniechana .....	107
37	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	107
38	Zobowiązania warunkowe .....	109
39	Kapitał podstawowy .....	111
40	Kapitały rezerwowe i niepodzielony wynik finansowy .....	112
41	Dywidenda na akcję .....	113
42	Podział zysku .....	113
43	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	113
44	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	113
45	Współczynnik wypłacalności .....	114
46	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	117
47	Istotne wydarzenia w 2009 roku .....	120
48	Zdarzenia po dacie bilansu .....	121

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek	6	1 274 163	1 450 609
Koszty z tytułu odsetek	6	(812 195)	(785 705)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>461 968</b>	<b>664 904</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	281 884	247 808
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	(33 514)	(31 018)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>248 370</b>	<b>216 790</b>
Przychody z tytułu dywidend	8	3 525	3 242
Wynik na działalności handlowej	9	203 450	129 338
Wynik na działalności inwestycyjnej	10	15 726	(5 313)
Pozostałe przychody operacyjne	11	83 743	137 638
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	12	(106 504)	(45 104)
Ogólne koszty administracyjne	13,15	(673 770)	(707 964)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(119 917)	(118 583)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>116 591</b>	<b>274 948</b>
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	26	(26)	(207)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>116 565</b>	<b>274 741</b>
Podatek dochodowy	16	(15 922)	(61 717)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>100 643</b>	<b>213 024</b>
- przypadający na akcjonariuszy Banku		100 643	213 024
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>		<b>2,33</b>	<b>4,94</b>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		2,33	4,94
Zwykły		2,33	4,94
Rozwodniony		-	-
Z działalności kontynuowanej:		2,33	4,94
Zwykły		2,33	4,94
Rozwodniony		-	-

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
<b>Zysk (strata) netto za rok</b>		<b>100 643</b>	<b>213 024</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		9 244	(5 648)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(1 756)	1 074
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>7 488</b>	<b>(4 574)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za rok</b>		<b>108 131</b>	<b>208 450</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2009	31.12.2008
<b>AKTYWA</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	1 279 378	1 291 385
Należności od banków	19	356 593	798 698
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	430 329	530 173
Pochodne instrumenty finansowe	21	254 693	1 004 905
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	18 301 366	17 066 206
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	23	2 781 211	1 822 475
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	24	213 109	750 589
Nieruchomości inwestycyjne	25	63 200	77 000
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	26	19 367	19 393
Wartości niematerialne	27	88 573	81 034
Rzeczowe aktywa trwałe	28	444 324	449 435
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	88 503	108 166
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Inne aktywa	29	113 064	67 909
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>24 433 710</b>	<b>24 067 368</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd)

	Nota	31.12.2009	31.12.2008
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec innych banków	30	476 086	1 149 229
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	21	248 488	1 419 855
Zobowiązania wobec klientów	31	19 598 526	18 140 981
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32	1 450 819	612 551
Pozostałe zobowiązania	33	198 100	266 680
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 681	12 303
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35	-	87 868
Rezerwy	34	45 732	68 709
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	19 912	30 957
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>22 047 344</b>	<b>21 789 133</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał akcyjny	39	43 137	43 137
Kapitał zapasowy	40	2 112 164	1 743 027
Wynik z lat ubiegłych		15 835	171 948
Pozostałe kapitały	40	114 587	107 099
Niepodzielony wynik finansowy	40	100 643	213 024
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>2 386 366</b>	<b>2 278 235</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM</b>		<b>24 433 710</b>	<b>24 067 368</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielny wynik finansowy	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>		<b>43 137</b>	<b>1 548 637</b>	<b>111 673</b>	<b>94 210</b>	<b>272 128</b>	<b>2 069 785</b>
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	194 390	-	77 738	(272 128)	-
Inne całkowite dochody za okres		-	-	(4 574)	-	-	(4 574)
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	-	213 024	213 024
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>39,40</b>	<b>43 137</b>	<b>1 743 027</b>	<b>107 099</b>	<b>171 948</b>	<b>213 024</b>	<b>2 278 235</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>		<b>43 137</b>	<b>1 743 027</b>	<b>107 099</b>	<b>171 948</b>	<b>213 024</b>	<b>2 278 235</b>
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	369 137	-	(156 113)	(213 024)	-
Inne całkowite dochody za okres		-	-	7 488	-	-	7 488
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	-	100 643	100 643
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>39,40</b>	<b>43 137</b>	<b>2 112 164</b>	<b>114 587</b>	<b>15 835</b>	<b>100 643</b>	<b>2 386 366</b>

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:			
<b>Zysk/strata netto</b>		<b>100 643</b>	<b>213 024</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>(863 859)</b>	<b>(854 868)</b>
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		15 922	61 717
Amortyzacja		72 816	68 120
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44	(84 411)	(54 174)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(15 044)	5 313
Zmiana stanu rezerw		(34 022)	(22 787)
Zmiana stanu należności od banków	44	156 576	131 202
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		99 844	(391 159)
Zmiana stanu należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		750 212	(678 215)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(1 235 160)	(3 061 342)
Zapłacony podatek dochodowy		-	(85 869)
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków		(673 143)	(580 778)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(1 171 367)	1 155 621
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 457 546	2 598 748
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44	(761)	(626)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	44	(156 448)	(17 847)
Inne korekty	44	(46 419)	17 208
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>(763 216)</b>	<b>(641 844)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	Nota	Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
<b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>47 069 629</b>	<b>31 844 040</b>
Zbycie akcji lub udziałów w jednostkach zależnych	26	-	374
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	24	535 984	254 781
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	23	46 504 626	31 574 432
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27,28	10 450	9 728
Inne wpływy inwestycyjne		18 569	4 725
<b>Wydatki</b>		<b>(47 470 075)</b>	<b>(31 806 589)</b>
Nabycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych	26	-	(19 600)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	24	-	(60 000)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	23	(47 391 259)	(31 600 547)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27,28	(78 134)	(116 611)
Inne wydatki inwestycyjne		(16 422)	(9 831)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>(383 342)</b>	<b>37 451</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>3 081 500</b>	<b>1 843 366</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	32	3 081 500	1 843 366
<b>Wydatki</b>		<b>(2 232 500)</b>	<b>(1 232 872)</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	32	(2 232 500)	(1 232 872)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>849 000</b>	<b>610 494</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM</b>		<b>(297 558)</b>	<b>6 101</b>
Środki pieniężne na początek okresu	43	1 851 545	1 845 444
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	43	1 553 987	1 851 545
o ograniczonej możliwości dysponowania		936	916

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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 2009 dla Banku BGŻ S.A. wyniosło 5 314,53 etatów, a dla Grupy wyniosło 5 315,53 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 2009 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 2009 roku wchodził:

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

Z dniem 9 czerwca 2009 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Andrzej Chmielecki.

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 następująca jednostka zależna na dzień 31 grudnia 2009 roku:

1. **Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o.** („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to:
  - nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz ograniczonych praw rzeczowych na nieruchomościach,
  - prowadzenie inwestycji budowlanych na nieruchomościach własnych i obcych,
  - usługi pośrednictwa w handlu nieruchomościami i wynajem lokali,
  - dzierżawienie, wydzierżawianie nieruchomości i najem lokali,
  - usługi: wyceny nieruchomości zarządzania nieruchomościami oraz doradztwa nieruchomościowego (działalność agencji obsługi nieruchomości).

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

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

2. W dniu 19.11.2009 r. nastąpiła likwidacja spółki zależnej Hals – Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.
3. W dniu 5.12.2008 r. nastąpiła likwidacja spółki zależnej Korporacja Leasingowa Sp. z o.o.

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

### Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku dnia 1 marca 2010 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku, sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 1 marca 2010 roku.

Dane w powyższych sprawozdaniach finansowych prezentowane są za lata 2008 i 2009.

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 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, bądź istotnego ograniczenia działalności przez spółki Grupy.

#### 2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

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 dzień 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. na dzień 31.12.2005 roku, natomiast dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2004 roku.

#### *Wprowadzenie nowych MSSF*

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

- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007)* – standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa prezentuje dwa powiązane ze sobą sprawozdania,

- **MSSF 8 Segmenty operacyjne** opublikowany przez RMSR w dniu 30 listopada 2006 roku. Standard zastępuje MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. Standard specyfikuje jak jednostka powinna prezentować dane na temat segmentów operacyjnych i wymaga prezentowania informacji opartych na raportach wykorzystywanych wewnętrznie. Standard wprowadza również wymagania wprowadzenia ujawnień dotyczących produktów, usług, obszarów geograficznych i głównych klientów. Zaktualizowany MSSF 8 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r. W Grupie segmenty sprawozdawcze zostały wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów. W stosunku do danych prezentowanych w ubiegłych latach istotnej zmianie uległo podejście do prezentowanych segmentów. Obecnie, odmiennie niż było to wcześniej należności z utratą wartości pokazywane są nie w ramach poszczególnych segmentów tylko razem jako odrębny segment Departament Kredytów Trudnych,
- **Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji** – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności,
- **MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego** (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (brak istotnego wpływu na Grupę),
- **MSSF 2 Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie** – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których ona dotyczyłaby,
- **Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja** i **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)** – wprowadzają ograniczony, co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Bank nie wyemitował takich instrumentów,
- **Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe** – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie prowadzi programu lojalnościowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF:

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania odnoszą się jedynie do jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki dominującej i nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe,
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Banku,
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynie na jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku,
- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na jednostkowe sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą,
- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług. Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później. Zastosowanie KIMSF 18 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie dotyczy Grupy,
- Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* i MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne* – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie dotyczy 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 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane* (zmiany opublikowane w lipcu 2008 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Przekształcony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* (zmieniony w czerwcu 2009 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego 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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 19 *Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

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

### 2.4 Konsolidacja

#### Jednostki zależne

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

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

### 2.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

#### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

#### b) Transakcje i salda

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

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku:

	31.12.2009	31.12.2008
1 EUR	4,1082	4,1724
1 USD	2,8503	2,9618
1 GBP	4,5986	4,2913
1 CHF	2,7661	2,8014
100 JPY	3,0890	3,2812

### 2.6 Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

### 2.7 Wynik z tytułu opłat i prowizji

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

### 2.8 Przychód z tytułu dywidend

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

### 2.9 Wynik z działalności handlowej

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

### 2.10 Wynik z działalności inwestycyjnej

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

### 2.11 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

### 2.12 Podatek dochodowy

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

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

#### Odroczony podatek dochodowy

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

Jeżeli różnice przejściowe powstały w wyniku wykazania aktywa lub zobowiązania wynikającego z transakcji niebędącej połączeniem podmiotów gospodarczych, która w momencie zawarcia nie miała wpływu na wynik podatkowy ani księgowy, wówczas podatek odroczonego nie jest wykazywany. Ponadto rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest tworzona w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli jednostki i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który

#### Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

W 2009 i 2008 r. bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczonego podatku dochodowy obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

#### 2.13 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.

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

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży oraz zawarcia transakcji z użyciem instrumentów pochodnych, ujmuje się na dzień 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu, lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

Aktywa lub zobowiązania finansowe zostają ujęte do kategorii „aktywa lub zobowiązania finansowe zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” po spełnieniu następujących kryteriów: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku oraz odpowiednio w latach wtedy zakończonych żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane w momencie początkowego ujęcia do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych wyznaczona w oparciu o techniki wyceny uwzględnia także element ryzyka kredytowego. Zmiana wartości godziwej wynikająca ze

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z instrumentami pochodnymi ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

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

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

### 2.13.3 Pożyczki i należności

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

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

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

### 2.13.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

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

### 2.13.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez

#### Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

#### 2.13.6 Kompensowanie instrumentów finansowych

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

#### 2.13.7 Umowy sprzedaży i odkupu

W przypadku sprzedaży papierów wartościowych z jednoczesnym zawarciem powiązanej umowy odkupu oraz zachowania przez Bank ryzyka i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) tego typu aktywa finansowe nie są wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej. 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.

#### 2.13.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

#### 2.14 Utrata wartości aktywów finansowych

##### 2.14.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 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



#### Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 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 dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

#### 2.14.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego 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.

#### 2.15 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.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Banku na bieżąco weryfikuje, iż wszystkie warunki renegotjowanej 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.

### 2.16 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

### 2.17 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Grupa przyjęła zasadę, iż na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej.

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

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

### 2.18 Wartości niematerialne

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

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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:

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

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

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

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

### 2.19 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

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

- budynki 1,5 – 10,0%
- maszyny i urządzenia 10,0 – 20,0%
- zespoły komputerowe 20,0 – 33,0%

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

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

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

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

### 2.20 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.

### 2.21 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.



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

### 2.22 Gwarancje finansowe

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

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

### 2.23 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 notcie 36 niniejszego sprawozdania.

Pracownicy zatrudnieni w Grupie mają prawo do następujących świadczeń pracowniczych:

#### 2.23.1 Nagrody jubileuszowe

Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi. Przysługują pracownikom za wieloletnią pracę w oparciu o liczbę lat przepracowanych w Grupie. Zasady wypłat nagród jubileuszowych określa Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy z dnia 19 grudnia 2005 roku.

#### 2.23.2 Odprawy emerytalne

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

#### 2.23.3 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów

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

#### 2.23.4 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

W przypadku podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu, którego dotyczy podział zysku, jeżeli na 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 koniec okresu sprawozdawczego obowiązku.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 2.24 Kapitał podstawowy

#### 2.24.1 Koszty emisji akcji

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

#### 2.24.2 Akcje własne

W przypadku nabycia akcji Banku przez Bank 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.

### 2.25 Kapitał rezerwowy

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

Kapitał rezerwowy 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.

### 2.26 Pozostałe kapitały rezerwowe

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

### 2.27 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto

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

### 2.28 Działalność powiernicza

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.

### 2.29 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku, z uwagi na fakt, że aktywa Banku stanowią 99,92% aktywów Grupy (wg danych na dzień 31 grudnia 2009 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 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 przeciwstawne, co pozwala na kontrolę zmienności kwot pieniężnych netto potrzebnych do upłynnienia pozycji.

#### 3.2 Ryzyko kredytowe

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

Do podstawowych celów polityki kredytowej Banku BGŻ należą:

- harmonijny wzrost portfela kredytowego,
- utrzymywanie wskaźnika należności zagrożonych na poziomie akceptowanym przez Bank,
- zapewnienie zgodności procedur i produktów kredytowych z kluczowymi wartościami strategii Banku: przejrzystość, uczciwość i zaangażowanie.

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,

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione.

### *Koncentracja ryzyka kredytowego*

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

Jednym z potencjalnych źródeł ryzyka kredytowego jest wysoka koncentracja zaangażowań kredytowych Banku w poszczególne podmioty lub grupy podmiotów powiązanych ze sobą kapitałowo i organizacyjnie. W celu jej ograniczania Ustawa Prawo bankowe określa 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 powiązanim 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.

Bank dokonuje monitoringu limitów koncentracji zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe. Według stanu na koniec 2009 roku zaangażowanie Banku w finansowanie klientów/grup klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie przekraczają 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 ok. 13% funduszy własnych Banku. Według stanu na koniec 2008 r. limity określone w art. 71 Prawa bankowego nie zostały przekroczone. Na koniec grudnia 2008 r. suma zaangażowań równych lub przekraczających 10% funduszy własnych Banku stanowi 14%.

W ramach monitorowania koncentracji regionalnej Bank analizuje wszystkie ekspozycje kredytowe Banku, zarówno wobec klientów detalicznych jak i instytucjonalnych. Wg stanu na dzień 31.12.2008 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: region centralny – 37%, region wschodni – 18%, region zachodni – 15%, region południowy – 15%, region północny – 15%. Na koniec 2009 roku również odnotowano proporcjonalny rozkład zaangażowania: region centralny - 36%, region wschodni - 19%, zachodni - 16%, region południowy -14%, region północny – 15%. Wykresy poniżej przedstawiają strukturę zaangażowania Banku według regionów:



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

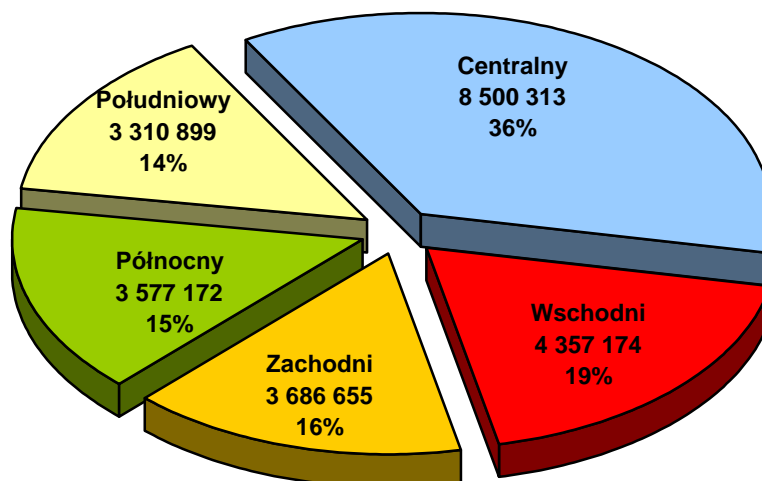
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

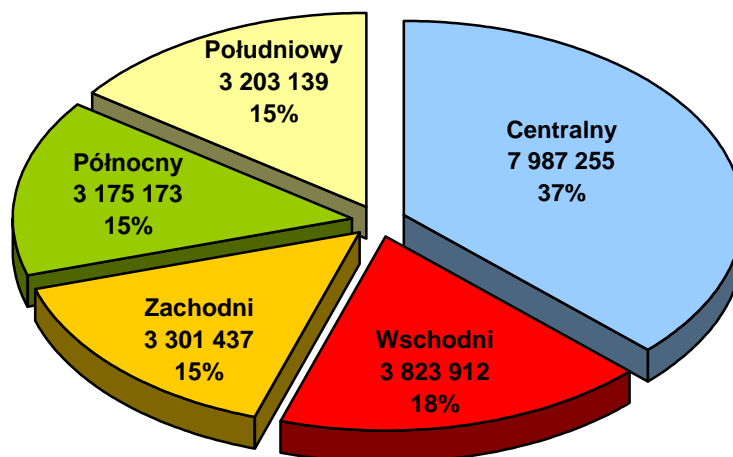


Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

CAŁKOWITE ZAANGAŻOWANIE BANKU WOBEC REGIONÓW (W TYS PLN)  
STAN NA 31.12.2009



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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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\*

w tys. PLN

Regiony:	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Centralny	8 500 313	7 987 255	7,5%	7,4%
Wschodni	4 357 174	3 823 912	3,5%	1,8%
Zachodni	3 686 655	3 301 437	3,3%	2,6%
Północny	3 577 172	3 175 173	3,2%	1,5%
Południowy	3 310 899	3 203 139	3,6%	5,5%

\*kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Według stanu na koniec 2009 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 2009 roku, podobnie jak na koniec 2008 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec trzech branż: rolnictwa, produkcji artykułów spożywczych i handlu hurtowego. W roku 2008 składały się one na 46% zaangażowania branżowego, natomiast w roku 2009 zaangażowanie wobec tych trzech branż wyniosło 45%. Rozkład zaangażowania względem branż przedstawiają wykresy poniżej:

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

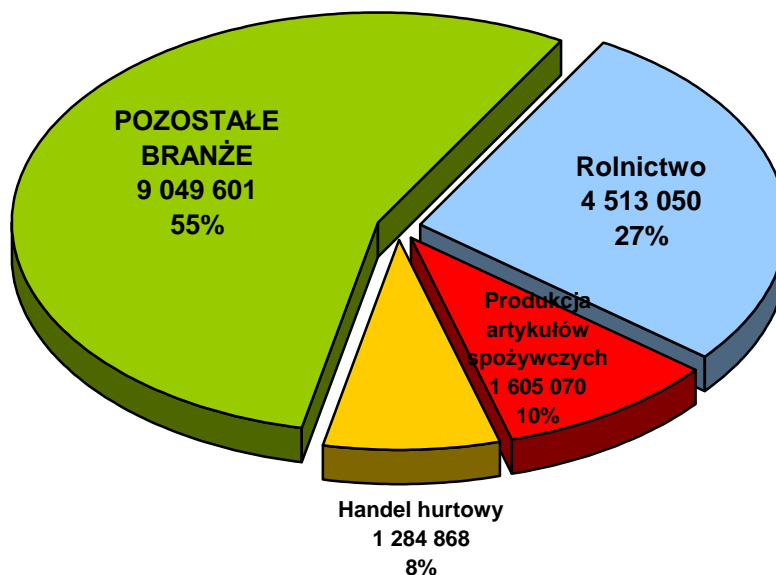
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

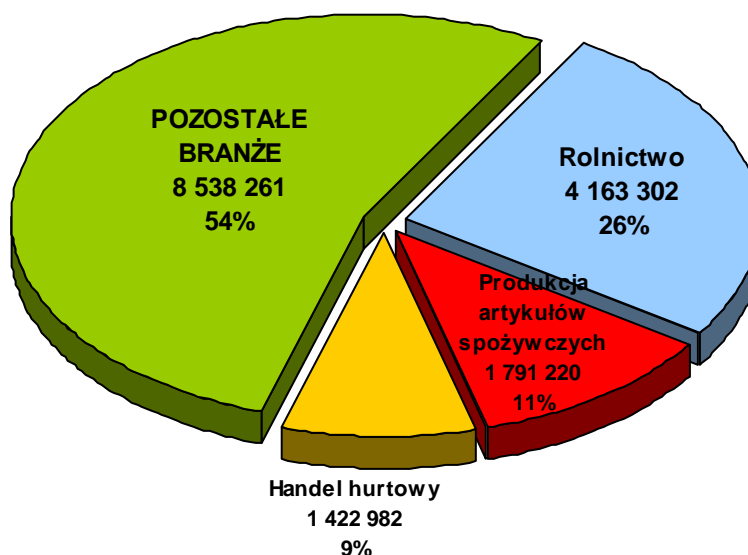


## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

CAŁKOWITE ZAANGAŻOWANIE BANKU WOBEC BRANŻ (W TYS PLN)  
STAN NA 31.12.2009



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



Poniższa tabela przedstawia udział kredytów zagrożonych w portfelu, tzn. takich, wobec których zidentyfikowano utratę wartości. Według stanu na koniec 2009 roku, największy udział zagrożonych ekspozycji zaobserwowano dla branży produkcja artykułów spożywczych i budownictwo.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

*Udział kredytów zagrożonych w zaangażowaniu branżowym\**

### UDZIAŁ KREDYTÓW ZAGROŻONYCH\* W ZAANGAŻOWANIU BRANŻOWYM

w tys. PLN

Branże:	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Rolnictwo	4 513 050	4 163 302	4,2%	5,1%
Produkcja artykułów spożywczych	1 605 070	1 791 220	17,3%	11,6%
Handel hurtowy	1 284 868	1 422 982	9,8%	14,6%
Przemysł chemiczny, produkcja metali i surowców niemetalicznych	951 915	823 461	5,0%	2,0%
Przemysł maszynowy i elektromaszynowy	479 662	494 703	12,6%	2,3%
Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	481 405	568 095	1,5%	1,1%
Budownictwo	380 342	381 248	16,3%	7,4%
Handel detaliczny	480 711	451 934	3,4%	3,0%
Produkcja odzieży, wyrobów ze skór oraz drewna	454 890	307 129	10,2%	10,0%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	219 398	225 661	14,4%	12,9%
Pośrednictwo finansowe	150 536	324 188	9,0%	4,3%
Pojazdy mechaniczne oraz paliwa	220 940	196 475	4,5%	5,8%
Pozostała działalność gospodarcza	184 433	166 351	0,1%	0,1%
Hotele i restauracje	123 728	98 922	11,4%	1,8%
Pozostała działalność usługowa	97 546	87 845	0,4%	0,6%
Energia elektryczna	20 856	29 912	0,0%	0,0%
Ochrona zdrowia i opieka społeczna	46 602	34 461	4,3%	7,0%
Górnictwo i kopalnictwo	28 384	30 725	0,2%	0,0%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w gaz i wodę	14 628	6 835	3,5%	6,4%
Leśnictwo i gospodarka łowiecka	16 189	10 373	0,7%	0,8%
Rybołówstwo i rybactwo	9 406	8 466	0,0%	0,1%

\* kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Bank zarządza także ryzykiem koncentracji zabezpieczeń. W ramach analiz badany jest udział ekspozycji zabezpieczonych przez zabezpieczenia, których nadmierna koncentracja w portfelu może stanowić ryzyko przyszłych strat dla Banku BGŻ. Do takich zabezpieczeń, Bank zalicza: zastaw na rzeczach złożonych w domu składowym, przelew wierzytelności z rachunku bankowego, oświadczenie patronackie, zastaw ustawowy, zastaw zwykły, przejęcie długu, przystąpienie do długu ustawowe, weksel in blanco, przelew praw z umowy ubezpieczenia. Według stanu na koniec 2009 roku, podobnie jak na koniec 2008 roku, nie zaobserwowano przekroczeń limitów koncentracji dla tej grupy zabezpieczeń. W trakcie 2009 roku Bank zmodyfikował podejście do monitorowania koncentracji zabezpieczeń. Obecnie analizie podlegają przede wszystkim zabezpieczenia o niskiej płynności.

### Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub zdarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na możliwe

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych indywidualnie znaczących mogą być uzyskane przez Bank informacje o następujących zdarzeniach powodujących utratę wartości:

- a) opóźnienie w spłacie rat kapitałowych lub odsetek lub odsetek karnych przekraczające 90 dni,
- b) obniżenie oceny ratingowej do oceny „D” (oznaczającej niewykonanie zobowiązania),
- c) przyznanie klientowi odnotowującemu trudności finansowe udogodnień ekonomicznych, których skutkiem jest uszczuplenie należności Banku (np. umorzenie części należności z tytułu odsetek, opłat, prowizji lub kapitału, obniżenie oprocentowani),
- d) wypowiedzenie umowy kredytu,
- e) zgłoszenie wniosku o ogłoszenie upadłości klienta lub ogłoszenie upadłości klienta,
- f) złożenie przez klienta oświadczenia o wszczęciu postępowania naprawczego,
- g) wszczęcie przeciwko klientowi postępowania egzekucyjnego,
- h) niekorzystne zmiany sytuacji ekonomiczno – finansowej klienta.

Obiektywną przesłanką utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych indywidualnie nieznaczających jest przeterminowanie przekraczające 90 dni.

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

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

Bank najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Bank stwierdzi, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości, 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, nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia wszystkie przepływy pieniężne, w szczególności te, które wynikają z zajęcia zabezpieczenia oraz z dobrowolnych spłat. Przepływy pieniężne pomniejszane są następnie o przewidywane koszty, jakie zostaną poniesione w trakcie windykacji.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego (według stosowanego przez Bank 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.

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.

### **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 naglej 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 2009 roku oszacowanie parametru PD dla wszystkich ekspozycji Banku wyniosło 2,03%, zaś



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

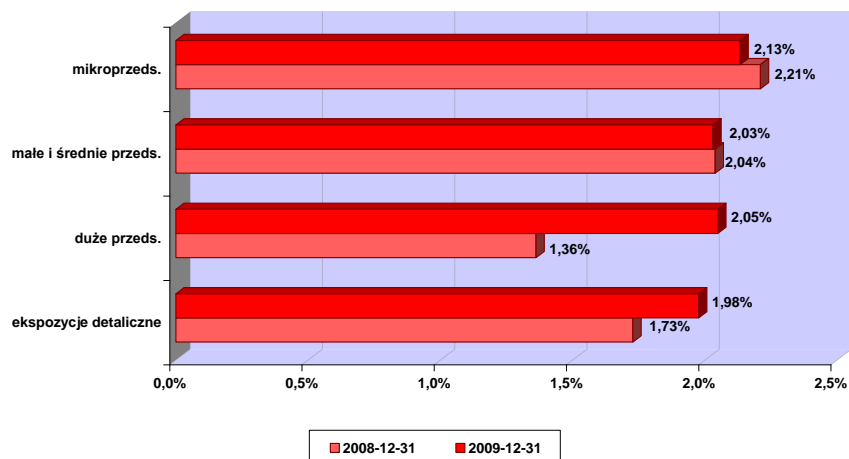
- dane wyrażone w tysiącach złotych



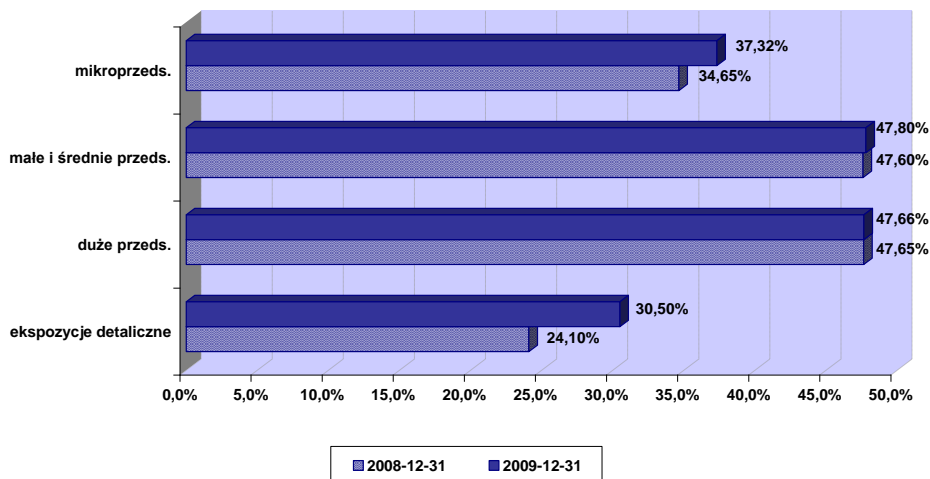
## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

oszacowanie parametru LGD dla tych ekspozycji kształtowało się na poziomie 40,68%. Zarówno wartość PD, jak i wartość LGD wzrosła w stosunku do wartości, które obserwowane były na koniec 2008 roku<sup>1</sup>. Oszacowania parametrów dla poszczególnych linii biznesowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz 31 grudnia 2009 r. osiągnęły natomiast poziom zaprezentowany na poniższych wykresach:

WARTOŚCI PARAMETRÓW PD (PRAWDOPODOBIENSTWO NIETYPLACALNOŚCI)



WARTOŚCI PARAMETRÓW LGD (STRATA W WYPADKU NIETYPLACALNOŚCI ZOBOWIĄZANIA)



W ciągu 2009 roku parametry PD dla mikroprzedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw zmieniły się bardzo nieznacznie. Istotnie wzrosły natomiast oszacowania tego parametru dla ekspozycji detalicznych i dużych przedsiębiorstw (jako efekt zmiany koniunktury gospodarczej). W przypadku parametrów LGD znaczącemu wzrostowi uległy natomiast wartości parametrów LGD dla ekspozycji detalicznych, co również wiąże się ze

<sup>1</sup> Z uwagi na fakt, że w ciągu roku zmianie uległa metodyka kalkulacji PD i LGD, wartości z końca 2009 roku porównywane są z wartościami z końca 2008 roku wyliczonymi wg nowej metodyki. Nowa metodyka obejmuje w szczególności: a) uwzględnienie średniej efektywnej stopy procentowej ważonej wartością zaangażowania przy wyliczeniu LGD dla portfeli kredytowych, b) uwzględnienie możliwości szybkich powrotów ekspozycji ze stanu niewypłacalności do stanów wypłacalności.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

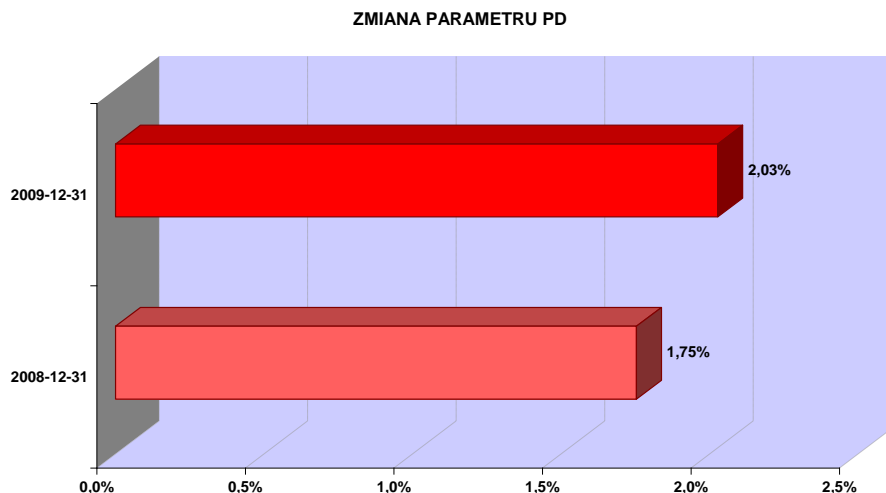
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

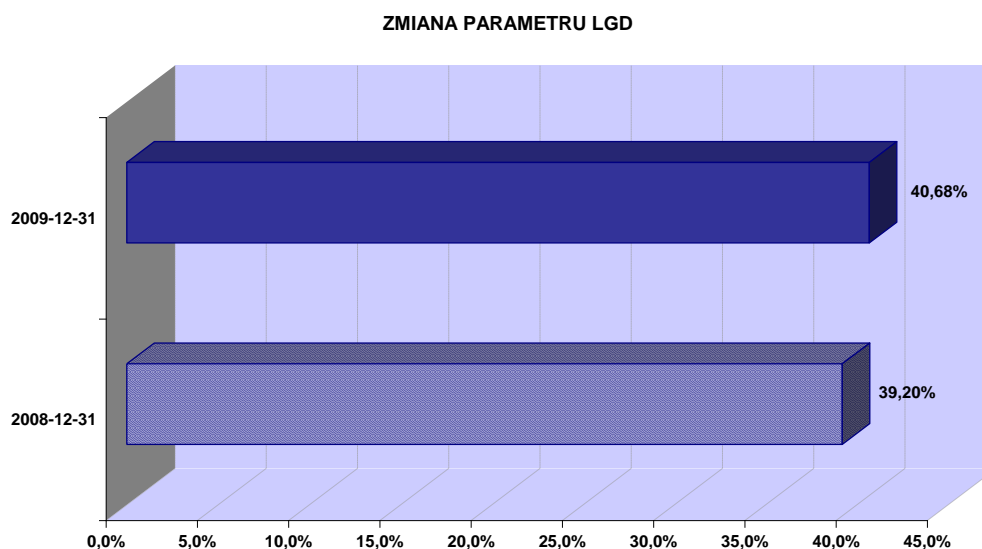


## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

wzrostem udziału kredytów gotówkowych przyznawanych w oparciu o uproszczone procedury weryfikacyjne klienta.



	31.12.2009	31.12.2008
prawdopodobieństwo niewypłacalności (PD)	2,03%	1,75%
strata w przypadku niewypłacalności (LGD)	40,68%	39,20%



### 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.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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. Nie ma powiązania klas R8 – R20 z utratą wartości. Klasy ratingowe wyznaczane 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:

<b>Kredyty i pożyczki dla klientów instytucjonalnych - przedsiębiorstw</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
R8	-	23 067
R9	4 870	7 901
R10	405 551	656 679
R11	60 858	220 346
R12	154 864	244 329
R13	556 081	690 452
R14	547 887	771 000
R15	1 383 891	1 542 013
R16	732 534	1 048 791
R17	645 606	424 923
R18	589 963	327 021
R19	128 998	74 987
R20	487 883	775 188
<b>Razem</b>	<b>5 698 986</b>	<b>6 806 697</b>

Ratingi wykorzystywane są w ocenie ryzyka segmentów DP oraz MSP.

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

<b>Kredyty i pożyczki dla klientów – pozostałe podmioty</b>	<b>Struktura aktywów finansowych nie zaległych i wobec, których nie rozpoznano utraty wartości</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Kredyty budowlano – hipoteczne w PLN	2 518 334	1 670 405
Kredyty budowlano – hipoteczne w WAL	2 831 621	2 742 985
Kredyty studenckie	234 681	257 708
Kredyty detaliczne	708 395	416 157
Kredyty dla rolników	3 204 603	3 261 660
Kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych	850 391	791 865
Kredyty dla sektora budżetowego	200 134	161 930
Kredyty dla pozostałych podmiotów	57 650	103 176
<b>Razem</b>	<b>10 605 809</b>	<b>9 405 886</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ocenie scoringowej na dzień 31.12.2009 r. zostało poddanych 96% (w 2008 r. 95%) całego portfela klientów detalicznych (ocenie scoringowej nie podlegają kredyty na zakup akcji oraz kredyty studenckie).

<b>Banki</b>	<b>31.12.2009</b>
Bez ratingu	55 005
A1	2 635
A2	34 397
Aaa	145
Aa1	76 757
Aa2	1 068
Aa3	77 368
Baa1	5 538
Baa2	61 603
Baa3	41 711
<b>Razem</b>	<b>356 227</b>

<b>Banki</b>	<b>31.12.2008</b>
Bez ratingu	27 017
Aa1	14 881
B2	53 720
Ba1	2 487
Ba2	77 006
Ba3	8 411
Baa12	39 852
Baa2	7 792
Baa3	6 783
<b>Razem</b>	<b>237 949</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Struktura przeterminowania należności

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

<b>31.12.2009</b>	<b>do 30 dni</b>	<b>31-60 dni</b>	<b>61-90 dni</b>	<b>pow. 90 dni</b>	<b>Razem</b>
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	163 977	10 973	4 566	-	179 516
Kredyty i pożyczki od klientów:	1 165 388	88 457	30 122	-	1 283 967
- przedsiębiorstwa	345 842	11 781	4 972	-	362 595
- gospodarstwa domowe	804 973	76 647	25 149	-	906 769
- instytucje sektora budżetowego	13 061	29	1	-	13 091
- pozostałe podmioty	1 512	-	-	-	1 512
<b>Razem</b>	<b>1 329 365</b>	<b>99 430</b>	<b>34 688</b>	<b>-</b>	<b>1 463 483</b>

<b>31.12.2008</b>					
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	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>317 403</b>	<b>62 466</b>	<b>27 981</b>	<b>-</b>	<b>407 850</b>

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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń należności w ocenie indywidualnej, w stosunku, do których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 503 827	932 732
Wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń należności zaległych w ocenie indywidualnej, w stosunku, do których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	13 446	3 662

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

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

### 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.

Należności restrukturyzowane, zgodnie z Uchwałą Zarządu Banku w sprawie zasad restrukturyzacji i windykacji należności Banku Gospodarki Żywnościowej, są to należności w stosunku, do których zostały podjęte działania mające na celu przywrócenie zdolności dłużnika Banku do spłaty całości lub części należności Banku w szczególności m.in. poprzez zmianę harmonogramu spłat, zastosowanie ulg w spłacie należności Banku lub w uzasadnionych przypadkach możliwość udzielenia dłużnikowi nowych kredytów, lub gwarancji (w przypadku dłużnika instytucjonalnego) w ramach programu naprawczego.

	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki od banków	648	658
Kredyty i pożyczki od klientów	69 203	47 993
- przedsiębiorstwa	43 606	19 401
- gospodarstwa domowe	25 597	28 592
Skupione wierzytelności	-	268
<b>Razem należności restrukturyzowane</b>	<b>69 851</b>	<b>48 919</b>

### 3.3 Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami)

#### Ryzyko rynkowe - organizacja procesu zarządzania ryzykiem

Bank BGŻ, będąc bankiem uniwersalnym, zawiera transakcje z klientami detalicznymi, podmiotami gospodarczymi, jednostkami publicznymi i budżetowymi, instytucjami finansowymi niebankowymi i z innymi bankami. Oprócz produktów typowo bankowych (kredyty i depozyty), oferuje również usługi pośrednictwa w zawieraniu transakcji rynku międzybankowego oraz – w ograniczonym zakresie – prowadzi portfel pozycji o charakterze inwestycyjnym i spekulacyjnym.

W celu właściwego odzwierciedlenia specyfiki transakcji, tj. intencji ich zawarcia, dominujących ryzyk i sposobu ewidencji księgowej; Bank BGŻ przyporządkowuje wszystkie pozycje bilansowe i transakcje pozabilansowe do księgi bankowej lub księgi handlowej.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Precyzyjne kryteria tego podziału określają wprowadzone w życie uchwałami Zarządu Banku dokumenty („polityki”), regulujące cel prowadzenia danej księgi, dopuszczalną wielkość, profil i typy podejmowanego ryzyka, metody ich pomiaru i limitowania oraz uprawnienia i umiejscowienie poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku w procesie generowania, mierzenia, limitowania i raportowania ryzyka. Dokumenty te są zgodne z rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), wymogami Nowej Umowy Kapitałowej i wzorowane na najlepszych praktykach rynkowych w tym zakresie, w tym rozwiązaniach stosowanych w Grupie Rabobank.

Proces zawierania transakcji, ich ewidencji, nadzoru nad poziomem ryzyka i stanowienia limitów ryzyka jest – zgodnie z wymogami nadzorczymi – prowadzony przez niezależne jednostki. Zarząd Banku, uwzględniając długoterminową strategię Banku oraz plan finansowy określa akceptowalny profil ryzyka poprzez dystrybucję dostępnego kapitału na poszczególne linie biznesowe, który dalej – w postaci limitów ryzyka – jest przypisywany do ksiąg przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku. Za bieżące zarządzanie ryzykiem ksiąg handlowej i bankowej operacyjnie odpowiada Departament Skarbu, działający w ramach ustalonych limitów, a w stosunku do wybranych pozycji księgi bankowej realizujący wytyczne Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku. Za pomiar i raportowanie wielkości ryzyka oraz przekroczeń limitów odpowiedzialne jest Biuro Zarządzania Ryzykiem Finansowym, niezależna wycena i kalkulacja wyniku zarządczego prowadzona jest przez Departament Wycen Instrumentów Finansowych, a ewidencja księgową i rozliczanie transakcji przez odpowiednie komórki operacyjne. Również system akceptacji ewentualnych przekroczeń limitów ma charakter hierarchiczny, zależnie od rodzaju limitu (jego „ważności”) i typu przekroczenia (techniczne, nieznaczne, znaczne) jest on umiejscowiony na poziomie od dyrektora Biura Zarządzania Ryzykiem Finansowym po członka Zarządu nadzorującego Obszar Finansów i Ryzyka.

### Miary ryzyka

Podstawowymi miarami ryzyka rynkowego i ALM 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; Bank BGŻ stosuje model parametryczny ze zmodyfikowaną (w celu uwzględnienia odchyleń rynku od modelu teoretycznego) macierzą kowariancji, przyjmuje: poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 dzień dla księgi handlowej i 1 miesiąc dla księgi bankowej,
- analizy scenariuszowa i testów warunków skrajnych (Stress Test) – stanowiące uzupełnienie VaR o zdarzenia spoza statystycznie przewidywalnych zachowań rynku: historyczne kryzysy ekonomiczne i polityczne, scenariusze teoretyczne, analizy typu *expected shortfall* (oczekiwana wartość straty powyżej przedziału ufności) i *max-loss* (najwyższa możliwa strata w oparciu o znaną historię zmian czynników rynkowych),
- miary wrażliwości – określające wrażliwość wielkości finansowej: wyceny, przychodów odsetkowych; na zmiany czynników ryzyka. Bank BGŻ stosuje miary takie jak: delta / bpv, duration oraz dla księgi bankowej dodatkowo: IaR (Interest-at-Risk) i EQaR (Equity-at-Risk),
- miary nominalne – m.in. wielkość pozycji walutowej w ciągu dnia i na koniec dnia, nominal papierów wartościowych,
- ograniczenia niepieniężne – m.in. dopuszczalne rodzaje instrumentów, par walutowych, zapadalności, minimalny rating kredytowy dla nabywanych papierów dłużnych,
- poziom maksymalnie akceptowanych strat – tzw. limity stop-loss, dla różnych przedziałów czasowych (dzień, miesiąc, rok) na poziomie portfeli i pod-portfeli.



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Ryzyko w księdze bankowej (ALM)

Polityką Banku BGŻ w zakresie księgi bankowej jest osiąganie dodatkowych przychodów ponad marżę produktową, bez narażania stabilności środków zdeponowanych przez klientów, kapitału i wyniku finansowego, poprzez utrzymanie lub dopasowanie naturalnej ekspozycji, generowanej przez podstawową działalność depozytowo-kredytową Banku, w ramach obowiązujących limitów ryzyka i w kierunku zgodnym z przewidywanymi średnio- i długoterminowymi trendami rynku finansowego. W skład księgi bankowej Bank wchodzi – przekazywane w zarządzanie do Departamentu Skarbu poprzez system transferowych cen funduszy – depozyty i kredyty, pozycje o charakterze strategicznym (inwestycje długoterminowe, obligacje z konwersji rezerwy obowiązkowej, obligacje własne), operacje rynku finansowego o charakterze płynnościowym (lokaty i depozyty międzybankowe, płynne papiery dłużne) i zabezpieczającym tę księgę (instrumenty pochodne) oraz pozycje bezodsetkowe (m.in. kapitał, aktywa rzeczowe, aktywa niematerialne i prawne, podatki i rezerwy, bieżący wynik).

Polityka produktowa Banku BGŻ, tj. stosowanie zmiennego oprocentowania dla produktów kredytowych, finansowanych krótkimi depozytami o stałym oprocentowaniu powoduje, że ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest dobrze dopasowana i koncentruje się w krótkich terminach. Wg stanu na koniec 2009 r., uwzględniając kontraktowe terminy przeszacowania / zapadalności dla produktów standardowych (opartych o stawki rynku międzybankowego) oraz replikowany profil ryzyka dla produktów o niezdefiniowanym profilu zapadalności (rachunków bieżących i oszczędnościowych, kredytów w rachunku bieżącym) oraz produktów, których cena ustalana jest przez Zarząd Banku, średnie *duration* aktywów bilansowych utrzymywało się na poziomie ok. 2.18 miesiąca, natomiast w przypadku pasywów bilansowych wynosiło 2,15 miesiąca. *Duration* transakcji pozabilansowych, związane z zabezpieczaniem płynności w walutach obcych oraz ryzyka stopy procentowej księgi bankowej, w szczególności portfela płynnych papierów wartościowych, było również dopasowane, ale bardziej zmienne w czasie, ponieważ musiało być dostosowywane do bieżącej pozycji, płynności rynku czy dostępności limitów międzybankowych. Według stanu na koniec 2009 r. ok. 97/94% pozycji – odpowiednio: aktywa/pasywa łącznie z pozycjami pozabilansowymi – przeszacowuje się lub zapada w ciągu najbliższych 6 miesięcy, 90/79% w ciągu 3 miesięcy i 65/52% w ciągu miesiąca.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

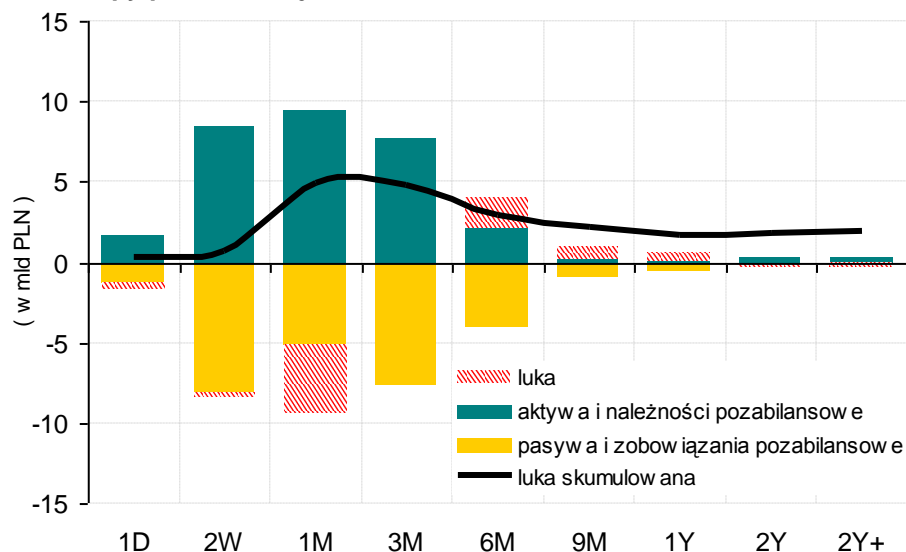
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

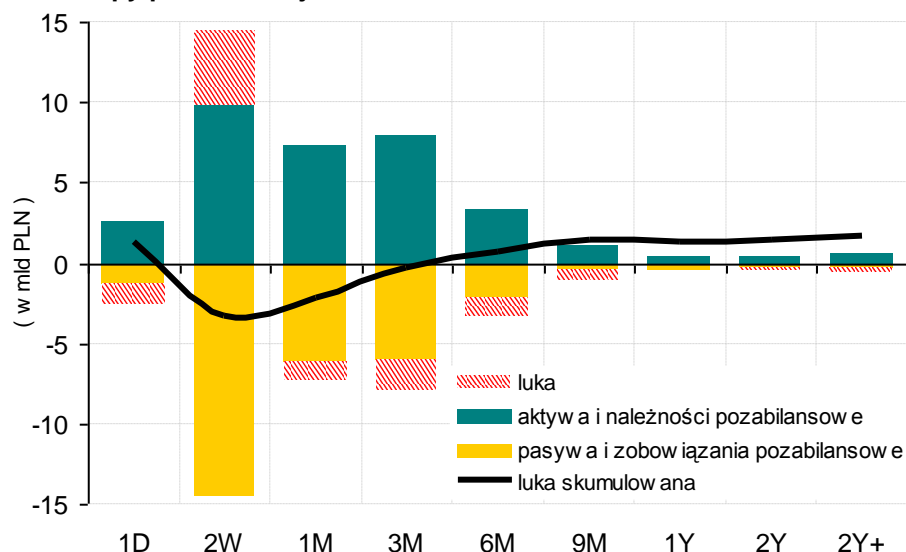


## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Luka stopy procentowej: 31.12.2009 r



Luka stopy procentowej: 31.12.2008 r



Nieznaczną przewagę aktywów w każdym z przedziałów luki stopy procentowej wskazuje, że – z punktu widzenia wyniku odsetkowego – profil ryzyka Banku ukierunkowany jest na wzrost stóp procentowych, tj. przeciwnie niż na koniec 2008 r. i równocześnie jest bardziej dopasowany niż 12 miesięcy wcześniej. Dzięki dobremu zbilansowaniu luki, skokowa zmiana stóp procentowych o 50bp (miara IaR: ang. *Interests-at-Risk*) spowodowałaby nieprzekraczającą 4% zmianę rocznego wyniku odsetkowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

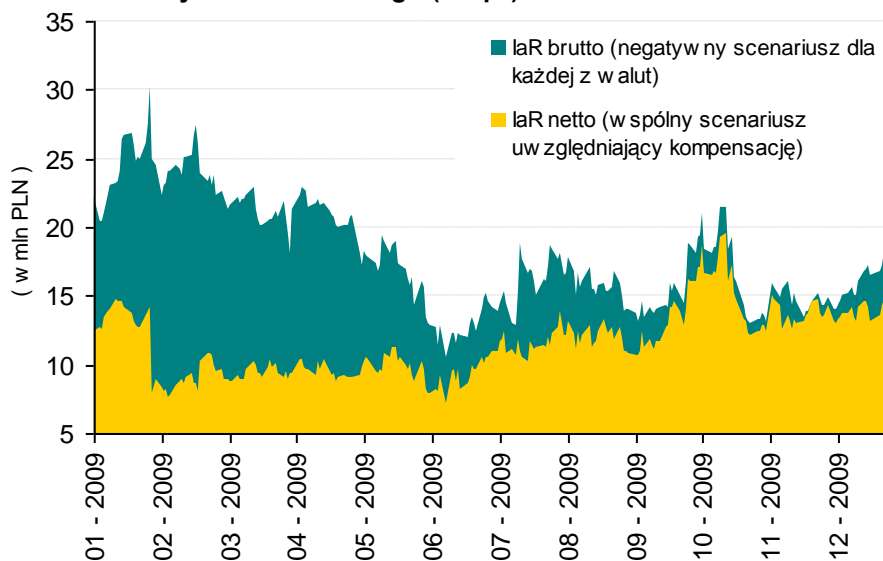
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

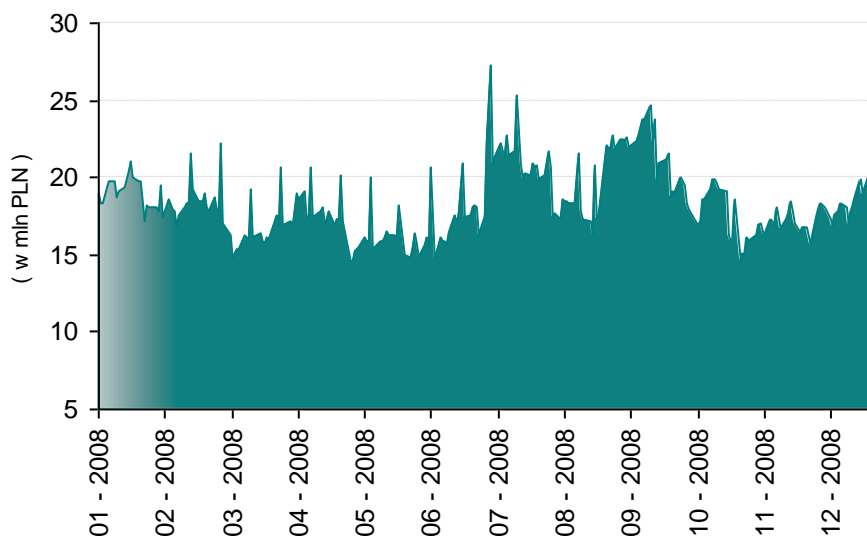


## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Wrażliwość wyniku odsetkowego (50bps)



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



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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Luka stopy procentowej

Na 31 grudnia 2009 (w mln zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesiące	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Nie- oprocento- wane	Razem
<b>Aktywa</b>							
Kasa i środki w Banku Centralnym	754	-	-	-	-	558	1 312
Należności od banków	166	-	-	-	-	-	166
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	340	-	-	-	-	-	340
Kredyty udzielone klientom	12 012	4 547	1 954	350	14	-	18 877
Lokacyjne papiery wartościowe:	1 366	1 134	322	224	-	-	3 046
– dostępne do sprzedaży	1 155	1 134	322	224	-	-	2 835
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	211	-	-	-	-	-	211
Inne aktywa	305	-	-	-	-	-	305
<b>Aktywa razem</b>	<b>14 943</b>	<b>5 681</b>	<b>2 276</b>	<b>574</b>	<b>14</b>	<b>558</b>	<b>24 046</b>
<b>Zobowiązania</b>							
Zobowiązania wobec banków	283	31	115	-	-	-	429
Zobowiązania wobec klientów	9 715	4 716	5 036	64	-	-	19 531
Pozostałe pożyczone środki	210	1 016	228	-	-	-	1 454
Pozostałe zobowiązania	50	-	31	-	-	-	81
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>10 258</b>	<b>5 763</b>	<b>5 410</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 495</b>
Zobowiązania udzielone	4 381	1 921	183	210	16	-	6 711
Zobowiązania otrzymane	4 589	1 926	189	-	-	-	6 704
<b>Skumulowana luka stopy procentowej razem</b>	<b>4 893</b>	<b>4 816</b>	<b>1 688</b>	<b>1 988</b>	<b>1 986</b>	<b>2 544</b>	

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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
<b>Aktywa</b>							
Kasa i środki w Banku Centralnym	651	-	-	-	-	636	1 287
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
<b>Aktywa razem</b>	<b>14 097</b>	<b>5 137</b>	<b>1 782</b>	<b>759</b>	<b>14</b>	<b>636</b>	<b>22 425</b>
<b>Zobowiązania</b>							
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
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>14 674</b>	<b>3 091</b>	<b>1 773</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 589</b>
Zobowiązania udzielone	7 292	2 912	1 282	521	68	-	12 075
Zobowiązania otrzymane	5 656	2 777	2 911	269	-	-	11 613
<b>Skumulowana luka stopy procentowej razem</b>	<b>(2 213)</b>	<b>(302)</b>	<b>1 336</b>	<b>1 792</b>	<b>1 738</b>	<b>2 374</b>	

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

- kontraktom oprocentowanym według stopy zmiennej uchwałowej przypisuje się termin przeszacowania 1M, cykl zgodny z datą uruchomienia.
- kredytom preferencyjnym oprocentowanym według stopy redyskontowej weksli NBP, przypisuje się termin przeszacowania 1 miesiąc, cykl zgodny z datą uruchomienia.
- rachunki oraz kredyty bieżące (overdraft) ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (bieżące 12x1Y, oszczędnościowe 3x3M, overdraft 1x1M) i część fluktuująca (1 dzień).
- kalkulacja luki stopy procentowej uwzględnia marże ponad stawki rynkowe w produktach opartych o zmienną stopę procentową.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



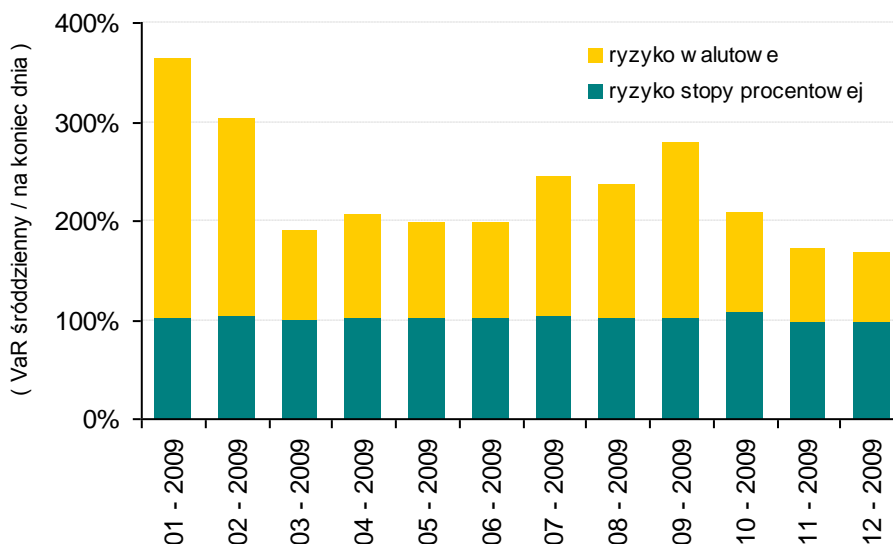
## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Ryzyko w księdze handlowej

Działalność handlowa ma charakter uzupełniający, wspierający sprzedaż produktów finansowych klientom korporacyjnym (bezpośrednio) i detalicznym (poprzez produkty strukturyzowane). Otwierając w tym celu własne pozycje, Banku może generować przychody z tytułu krótkoterminowych zmian parametrów cenowych (kursów walutowych, stóp procentowych, cen papierów dłużnych itp.), przy zachowaniu wielkości ekspozycji w ramach ustalonych limitów ryzyka. W odpowiedzi na napiętą sytuację rynkową w 2009 r., do portfela papierów dłużnych można było nabywać jedynie polskie skarbowe papiery wartościowe, a decyzją Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku zabronione zostało otwieranie pozycji w instrumentach kapitałowych (z wyjątkiem portfela Biura Maklerskiego), towarowych i kredytowych. Pozycje w opcjach oferowanych klientom musiały być, zgodnie z dotychczasową polityką, bezwzględnie i natychmiastowo zamykane na rynku międzybankowym.

W 2009 r. obroty portfela handlowego zmniejszyły się: pozycja walutowa utrzymywana przez Bank na koniec dnia była domykana zgodnie z dotychczasową polityką, ale w ciągu dnia była 2-3 krotnie niższa niż w 2007 i pierwszej połowie 2008 r. Wartość zagrożona portfela walutowego oscylowała w okolicach 15-30% limitu. Podobnie w przypadku ekspozycji na ryzyko stopy procentowej: aktywność klientów ograniczała się praktycznie do transakcji na bonach i obligacjach skarbowych (głównie w postaci kupna papierów z umową odsprzedaży), dlatego też pozycja handlowa Banku w tego typu papierach była stabilna, skorelowana z wielkością dostępnego bufora płynnościowego. Niewielkie pozycje spekulacyjne w walutach obcych były otwierane w kontraktach futures na niemieckie obligacje skarbowe oraz wynikały z rezydualnych pozycji, pozostałych po przyjęciu lub niedoskonałym zamknięciu niestandardowych, dopasowanych do indywidualnych potrzeb klientów transakcji CIRS.

### VaR śróddzienny vs VaR na koniec dnia



Do spadku wielkości VaR w drugiej połowie roku, oprócz niższej aktywności klientów korporacyjnych, przyczyniły się również normalizacja zmienności oraz powrót korelacji pomiędzy rynkami bazowym i transakcji pochodnych, dzięki czemu transakcje zabezpieczające stały się na powrót efektywne.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

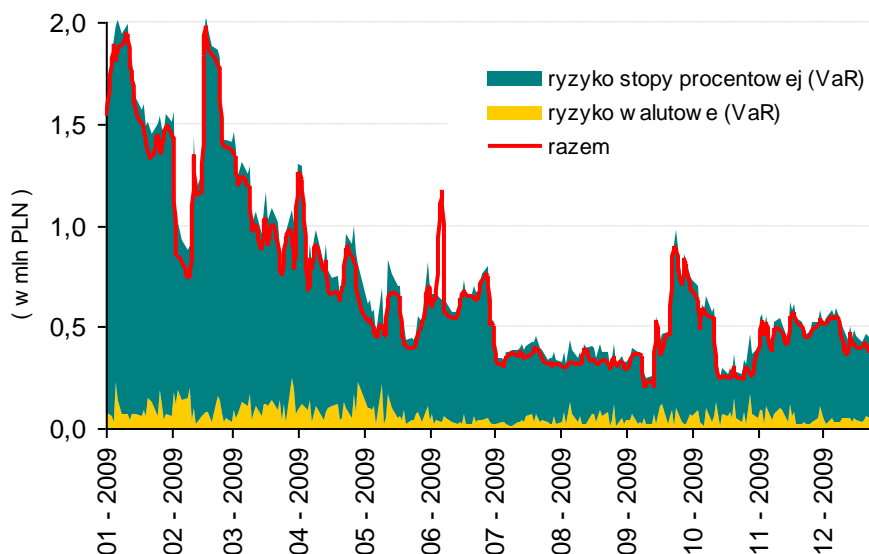
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Wartość zagrożona (VaR) portfela handlowego



### 3.4 Ryzyko płynności

#### Ryzyko płynności – organizacja procesu zarządzania ryzykiem

System zarządzania płynnością w Banku ma charakter kompleksowy, tzn. obejmuje zarówno płynność natychmiastową, bieżącą i krótkoterminową, jak również strukturalną płynność średnio- i długoterminową. Bank zarządza ryzykiem poprzez kształtowanie struktury bilansu oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych w sposób zapewniający zachowanie płynności w każdym momencie, uwzględniając charakter prowadzonej działalności 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” Komisji Nadzoru Finansowego, uchwale nr 386/2008 KNF w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności oraz najlepszymi praktykami rynkowymi w tym zakresie, w tym rozwiązaniami stosowanymi w Grupie Rabobank. Limity ryzyka płynności określone są przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku, na podstawie delegacji Zarządu Banku.

Bank posiada również kompleksowy plan awaryjny, opisujący symptomy i sposób postępowania w różnych scenariuszach pogorszenia się sytuacji płynnościowej rynku lub Banku.

#### Miary ryzyka

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

złożonych w Banku przez największych depozytariuszy. W 2009 r. wprowadzono dodatkowo monitoring realizacji planów sprzedażowych – kredytów i depozytów – w układzie poszczególnych linii biznesowych oraz rozszerzono analizy symulacyjne i testy warunków skrajnych (Stress Test). Normy zewnętrzne obejmują nadzorcze wskaźniki płynności krótkoterminowej i długoterminowej, wprowadzone ww. uchwałą KNF, obowiązujące od 30 czerwca 2008 r.

### Ryzyko płynności

Sytuacja płynnościowa Banku na początku 2009 roku wymagała szczególnej uwagi: nadwyżka źródeł finansowania spoza rynku międzybankowego wynosiła na koniec 2008 r. 1,03 mld PLN i do końca marca obniżyła się do poziomu 0,9 mld PLN, co oznacza, że obligo kredytowe było w części finansowane z depozytów niestabilnych, a wymagany poziom aktywów płynnych nie był dotrzymany. W rezultacie Bank przez 3 ostatnie dni stycznia i pierwsze 3 tygodnie lutego nie dotrzymywał nadzorczej normy płynności długoterminowej M4.

W odpowiedzi na przekroczenie ww. normy, Zarząd Banku pakiet działań, zmierzających do przywrócenia właściwego poziomu bufora płynności. Te działania w szczególności obejmowały: wprowadzenie bardziej selektywnej polityki kredytowej, uruchomienie kolejnych edycji lokat sezonowych, intensyfikację działań zmierzających do pozyskania depozytów sektora rolno-spożywczego i negocjowanych depozytów korporacyjnych, aktywizację emisji certyfikatów depozytowych Banku, zmiany standardowych i indywidualnych marż płynności, rozpoczęcie prac związanych z sekurytyzacją części portfela kredytowego Banku oraz pozyskaniem finansowania w walutach obcych. Wdrożenie ww. strategii skutkowało stabilizacją akcji kredytowej i wzrostem salda stabilnych źródeł finansowania do zbliżonego poziomu, co pozwoliło na odbudowanie portfela aktywów płynnych.

Wzrost akcji kredytowej w III kw. 2009 r. wywołany sezonową sprzedażą kredytów preferencyjnych, zwiększonym popytem przedsiębiorców na kredyty obrotowe i w rachunku bieżącym, rosnącą sprzedaż kredytów hipotecyjnych w PLN oraz oczekiwanie zwiększonego sezonowego odpływu środków jednostek publicznych na koniec roku spowodowały, że w IV kw. 2009 r. Bank pozyskał dużą liczbę rozdrobnionych depozytów detalicznych i z sektora MSP/Mikro, wspieranych depozytami korporacyjnymi i emisjami certyfikatów depozytowych.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

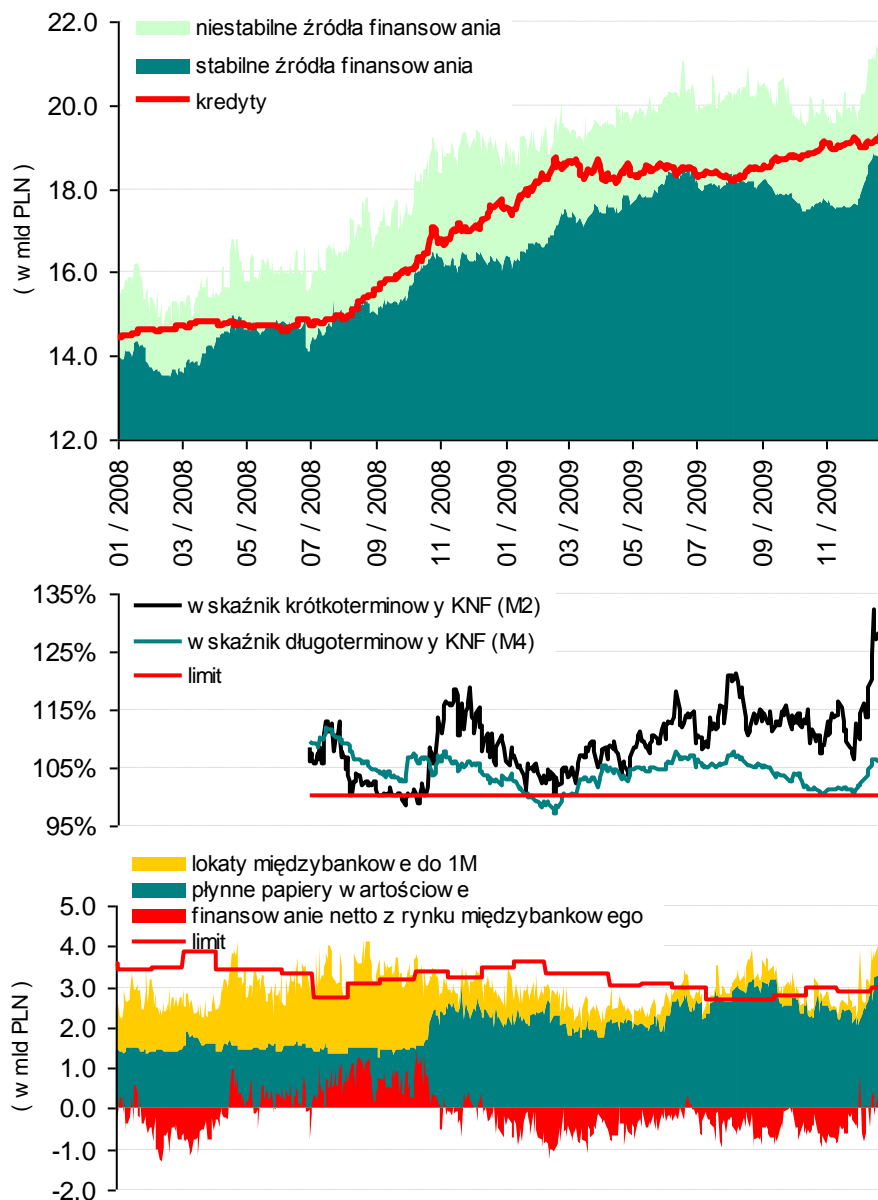
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Dynamika kredytów i źródeł ich finansowania, normy płynności



Według stanu na koniec grudnia 2009 r., nadwyżka źródeł finansowania spoza rynku międzybankowego ponad saldo kredytów wyniosła 2 mld PLN (dwukrotnie więcej niż na koniec 2008 r.), a do pełnego pokrycia portfela kredytowego depozytami stabilnymi zabrakło jedynie 0,26 mld PLN (prawie pięciokrotnie mniej niż na koniec 2008 r.). Urealniona luka płynności wskazuje, że, mimo iż Bank nadal finansuje długie aktywa krótkoterminowymi pasywami, w ciągu 2009 r. udało się tę strukturę poprawić, dzięki naciskowi na pozyskiwanie depozytów przekraczających koniec roku oraz promowanie średnioterminowych depozytów detalicznych.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

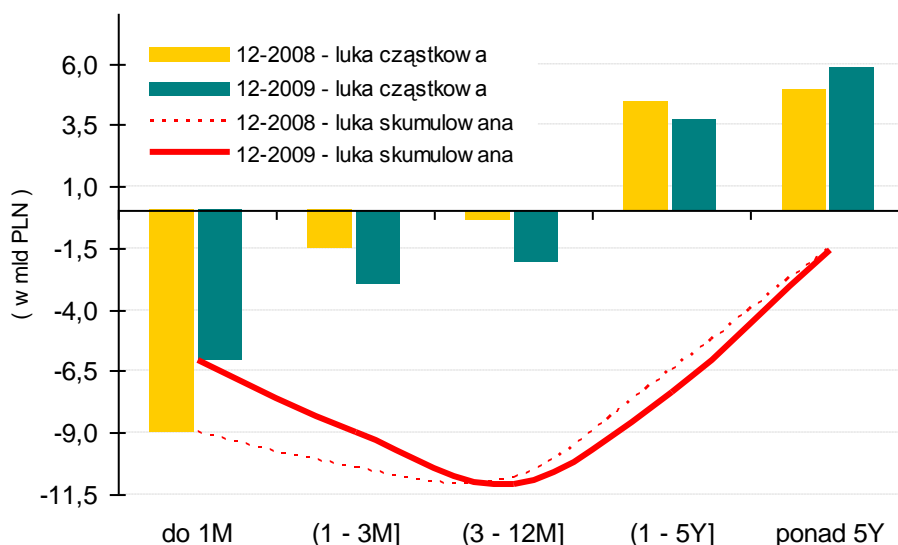
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Urealniona luka płynności



Stabilność źródeł finansowania Banku utrzymywała się przez cały rok na wysokim poziomie i – w ujęciu łącznym – rosta, głównie dzięki niskiej fluktuacji sald depozytów detalicznych (wyłączając migrację między poszczególnymi produktami), osadom środków jednostek budżetowych oraz zwiększającemu się saldu certyfikatów depozytowych:

	31.12.2009		31.12.2008	
	saldo	stabilne (%)	saldo	stabilne (%)
detal	11 042	94,5%	10 407	<b>92,3%</b>
przedsiębiorstwa	6 913	88,4%	6 054	<b>90,7%</b>
jednostki budżetowe	1 570	53,9%	1 458	<b>43,0%</b>
certyfikaty depozytowe	1 465	90,0%	616	<b>90,0%</b>
banki i inne niestabilne źródła	514	0,0%	1 182	<b>0,0%</b>
<b>Razem</b>	<b>21 504</b>	<b>87,0%</b>	<b>19 717</b>	<b>82,6%</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Szczegółowa luka płynności Banku przedstawia się następująco:

### Luka płynności

Na 31 grudnia 2009 (w mln zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesiące	1-5 lat	Powyżej 5 lat
<b>Aktywa</b>					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	82	85	397	1 473	4 882
- kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	20	42	200	975	4 770
Kredyty klientów korporacyjnych	2 259	525	1 807	4 607	2 288
Kredyty wymagalne	276	3	14	105	186
Papiery wartościowe, w tym:	1356	875	905	254	19
- przeznaczone do obrotu	188	125	104	-	-
- dostępne do sprzedaży	1 150	696	699	-	-
Lokaty międzybankowe	166	-	-	-	-
Kasa i środki w Banku Centralnym	707	-	-	-	572
Aktywa trwałe	327	-	3	69	172
Pozostałe aktywa	312	18	117	92	5
Zobowiązania otrzymane oraz pochodne	3 649	2 008	471	3 048	98
<b>Zobowiązania i kapitały</b>					
Depozyty klientów detalicznych	3 342	950	3 342	3 336	44
Depozyty klientów korporacyjnych	2 389	132	398	1 451	-
Depozyty międzybankowe	306	40	12	-	-
Depozyty negocjowane SK	2 408	1 353	335	119	-
Certyfikaty depozytowe	210	1 022	233	-	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	108	-	2 270
Pozostałe zobowiązania	278	18	169	46	8
Zobowiązania udzielone oraz pochodne	6 246	2 967	1 159	1 021	102
<b>Razem należności</b>	<b>9 134</b>	<b>3 514</b>	<b>3 714</b>	<b>9 648</b>	<b>8 222</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>15 179</b>	<b>6 482</b>	<b>5 756</b>	<b>5 973</b>	<b>2 424</b>
<b>Luka płynności cząstkowa na 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>(6 045)</b>	<b>(2 968)</b>	<b>(2 042)</b>	<b>3 675</b>	<b>5 798</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na 31 grudnia 2008 (w mln zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesiące	1-5 lat	Powyżej 5 lat
<b>Aktywa</b>					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	71	63	310	1 105	3 955
- kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	15	32	164	827	3 820
Kredyty klientów korporacyjnych	2 001	591	2 138	4 980	2 117
Kredyty wymagalne	114	3	14	107	189
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	356	-	-	-	-
Kasa i środki w Banku Centralnym	620	-	-	-	620
Aktywa trwałe	317	-	4	79	169
Pozostałe aktywa	293	46	111	24	7
Zobowiązania otrzymane oraz pochodne	6 123	2 098	1 759	3 437	125
<b>Zobowiązania i kapitały</b>					
Depozyty klientów detalicznych	3 949	1 398	1 975	2 907	45
Depozyty klientów korporacyjnych	2 538	125	256	1 820	-
Depozyty międzybankowe	563	358	43	-	-
Depozyty negocjowane SK	2 213	546	118	120	-
Certyfikaty depozytowe	248	118	249	-	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	217	-	2 066
Pozostałe zobowiązania	198	34	341	68	4
Zobowiązania udzielone oraz pochodne	9 700	2 103	2 853	1 197	143
<b>Razem należności</b>	<b>10 403</b>	<b>3 207</b>	<b>5 672</b>	<b>10 546</b>	<b>7 206</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>19 409</b>	<b>4 682</b>	<b>6 052</b>	<b>6 112</b>	<b>2 258</b>
<b>Luka płynności cząstkowa na 31 grudnia 2008 r.</b>	<b>(9 006)</b>	<b>(1 475)</b>	<b>(380)</b>	<b>4 434</b>	<b>4 948</b>

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

- płynne papiery wartościowe ujmowane są w urealnionej luce płynności w terminie do 1M, 3M lub 6M, zależnie od charakteru pozycji i klasyfikacji księgowej (PDO/DDS); papiery o krótkim terminie zapadalności (do 3M), jak również papiery zakwalifikowane jako UDZ ujmowane są w terminie zgodnym z ich faktyczną zapadalnością,

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- b) 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,
- c) kredyty w rachunku bieżącym (overdraft) oraz kredyty wymagalne, ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (rozłożony w terminie od 1 do 2 lat, w przypadku kredytów wymagalnych na cały okres) oraz część fluktuująca (1 dzień),
- d) 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.).

### 3.5 Ryzyko kraju i kontrahenta

Z uwagi na globalny kryzys ekonomiczny, wywołany najpierw problemami z kredytami sub-prime w USA, a później rozprzestrzeniający się w postaci deficytu zaufania między instytucjami finansowymi i kryzysu płynności na całym świecie, Bank BGŻ kontynuował w 2009 r. konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów i kontrahentów.

#### Ryzyko kraju i kontrahenta - organizacja i proces zarządzania ryzykiem

Działając na rynku lokalnym, Bank oferuje klientom korporacyjnym pośrednictwo w zawieraniu transakcji rynku finansowego. Problem „toksycznych opcji” spowodował, że Bank w 2009 r. zaostrzył swoje procedury kredytowe związane z przyznawaniem limitów: przeniósł proces podejmowania decyzji limitowych do Centrali, wprowadził nowe wzory umów ramowych lepiej zabezpieczających interesy stron oraz nową strukturę limitów, pozwalającą weryfikować zgodność profilu zawieranych transakcji z deklarowanymi potrzebami w zakresie zabezpieczenia przez klienta własnej działalności biznesowej, poprzez ograniczenie rodzajów instrumentów, par walutowych, długości transakcji, kwot otwartej pozycji walutowej. Dodatkowo Bank wprowadził jednolite i przejrzyste zasady zabezpieczania ekspozycji. Te procesy zbiegły się w czasie z wdrożeniem rozwiązań podyktowanych dyrektywą MiFID. W początkowej fazie w proces przygotowywania wniosku limitowego włączono Dep. Skarbu oraz Biuro Zarządzania Ryzykiem Finansowym, by w rozwiązaniu docelowym powołać specjalistów produktowych, wspierających doradców i analityków w procesie rozpoznania potrzeb klienta i wymiarowania limitu.

W zakresie limitów na instytucje finansowe i kraje, Bank zacieśnił współpracę z akcjonariuszem większościowym, dopasowując wielkość i strukturę dostępnych limitów do polityki Grupy Rabobank, zmierzającej do konsolidacji ekspozycji i wykorzystania siły Grupy w negocjowaniu warunków i cen transakcji rynku międzybankowego. W 2009 r. Bank uruchomił również limity dla niebankowych instytucji finansowych, uzgadniając wielkość limitu w przypadku firm o charakterze globalnym z Grupą. Bank BGŻ pozostaje jednak aktywnym uczestnikiem lokalnego rynku międzybankowego.

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych

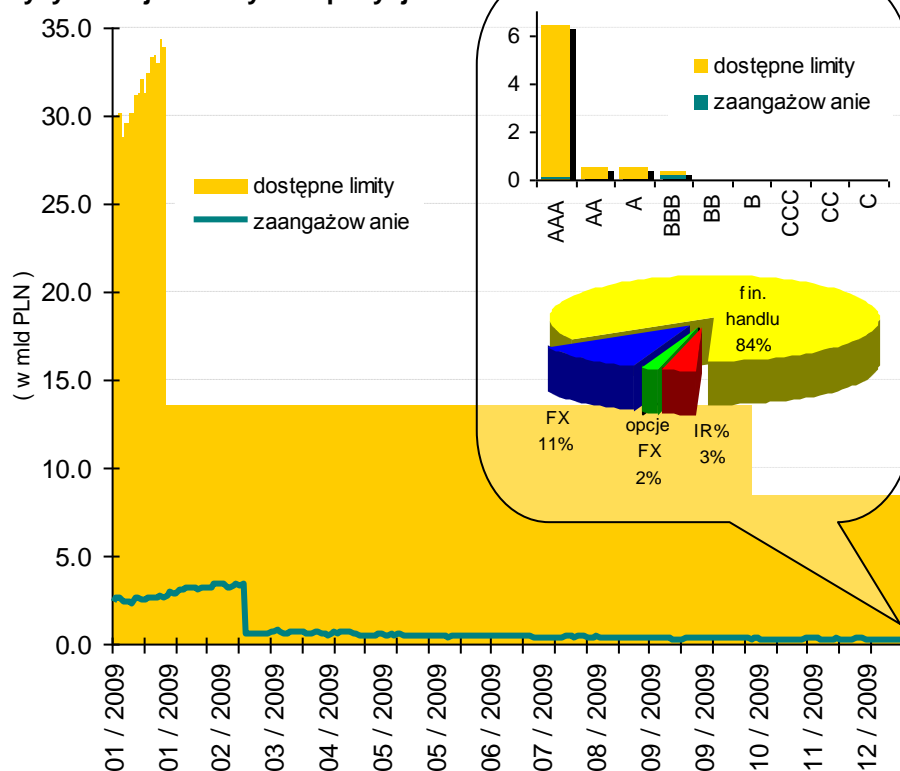


## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Ryzyko kraju

W ciągu 12 miesięcy 2009 r. Bank BGŻ dokonał dwukrotnie – w styczniu i październiku – przeglądu dostępnych limitów na kraje, zmniejszając maksymalną możliwą ekspozycję z 30 mld PLN do 8,4 mld PLN. W ramach przeglądu wycofano limity dla Grecji, Kazachstanu i Ukrainy (z uwagi na sytuację polityczną i/lub ekonomiczną tych krajów), dla Portugalii oraz Słowacji (z uwagi na brak wykorzystania) i zmniejszono wiele innych, w celu dostosowania ich do realnych potrzeb Banku i apetytu na ryzyko.

### Ryzyko kraju - limity i ekspozycja



Wg stanu na 31 grudnia 2009 r., zdecydowana większość ekspozycji Banku BGŻ wobec krajów wynikała z transakcji kredytowych: 65% to kredyty konsorcjalne (Chorwacja, Niemcy, Węgry), 20% to ekspozycje pozostałe po zaniechanej działalności związanej z finansowaniem banków zagranicznych (Rosja, Rumunia, USA), 15% to transakcje Dep. Skarbu (głównie Holandia, Niemcy, Dania).

### Ryzyko banków

Podobnie jak w przypadku ryzyka krajów, w 2009 r. Bank BGŻ kontynuował zapoczątkowaną w październiku 2008 r. dalszą redukcję limitów na banki: wielkość dostępnych linii spadła w ciągu 12 miesięcy o 3,2 mld PLN, tj. do kwoty 5,6 mld PLN limitów przeznaczonych dla Dep. Skarbu oraz do kwoty 1,3 mld PLN limitów przeznaczonych na transakcje finansowania handlu zagranicznego.

W przypadku transakcji rynku międzybankowego, większość dostępnych limitów to linie na banki operujące w Polsce, będące własnością Skarbu Państwa lub filie / oddziały banków zagranicznych. Bank posiada też ograniczoną listę limitów dla banków zagranicznych, niezbędnych dla realizacji transakcji w walutach obcych, zabezpieczających pozycje własne i klientów – w takich przypadkach Bank z reguły nie posiadał limitu typu 'funding', tj. pozwalającego np. na udzielenie lokaty. W zakresie transakcji finansowania handlu

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

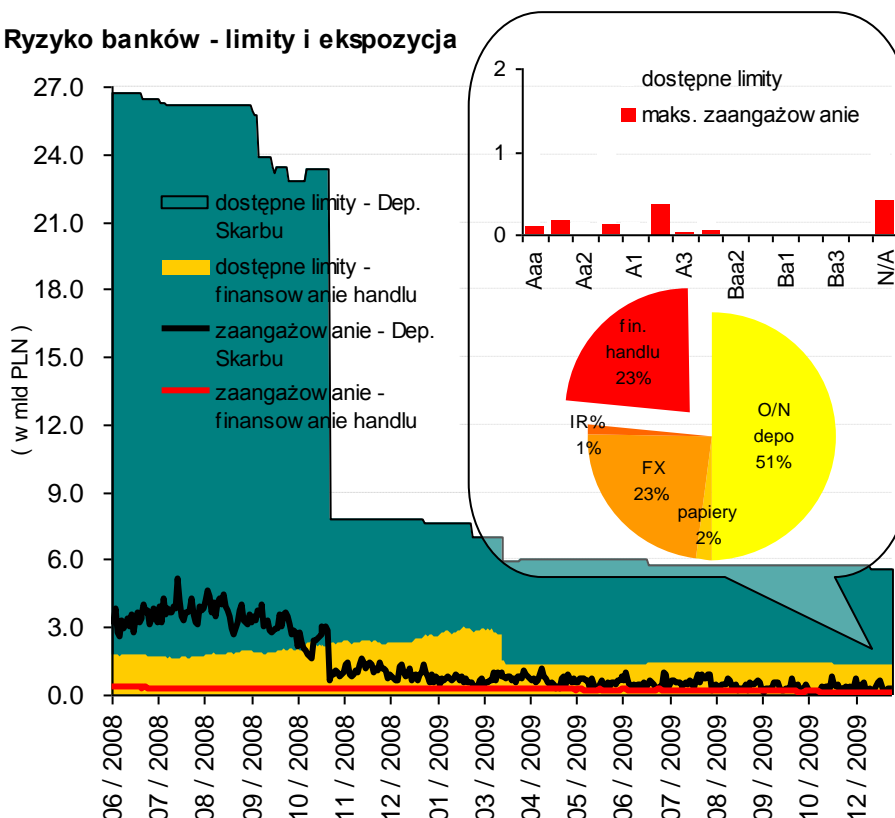
- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w 2008 r. została zaniechana działalność związana z finansowaniem banków zagranicznych, jednakże wg stanu na koniec 2009 r. pozostało jeszcze 5 transakcji zapadających w 2010 i 2011 roku. Aktualna polityka Banku BGŻ w zakresie finansowania handlu zagranicznego, ogranicza zakres dostępnych transakcji do krótkoterminowych akredytyw i gwarancji, przy czym wymogiem jest istnienie ścisłego powiązania z klientem Banku. W czerwcu 2009 r. Bank BGŻ utworzył 100% odpis na przeterminowaną należność od banku zagranicznego, wg stanu na koniec 2009 r. plan restrukturyzacji zadłużenia nie był znany.

### Ryzyko banków - limity i ekspozycja



### Ryzyko kontrahentów niefinansowych

Wspomniany powyżej problem „toksycznych opcji”, który dotknął praktycznie wszystkie banki działające w Polsce, w tym również Bank BGŻ, ujawnił skalę spekulacji prowadzonej przez klientów i nieznamość ryzyk związanych z nabywanymi przez nich instrumentami, a z drugiej strony wykazał niedoskonałość stosowanych przez banki umów, procedur kredytowych i monitoringu. W przypadku Banku BGŻ, zmiany w procesie udzielania limitów transakcyjnych spowodowały, że w ciągu 12 miesięcy ilość otwartych transakcji spadła o 75%, podobnie jak ekspozycja – ta była dość stabilna przez ostatnie 5-6 miesięcy, z uwagi na stabilny kurs EUR/PLN jak również, dlatego, że 40% otwartych pozycji pochodzi z restrukturyzowanych, nierozliczonych transakcji „dziedzicząc” negatywną wycenę.

W drugiej połowie 2009 r. proces przyznawania limitów został uruchomiony w nowej formule (patrz powyżej), a dodatkowo przyznane zostały limity dla niebankowych instytucji finansowych: ubezpieczycieli, funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

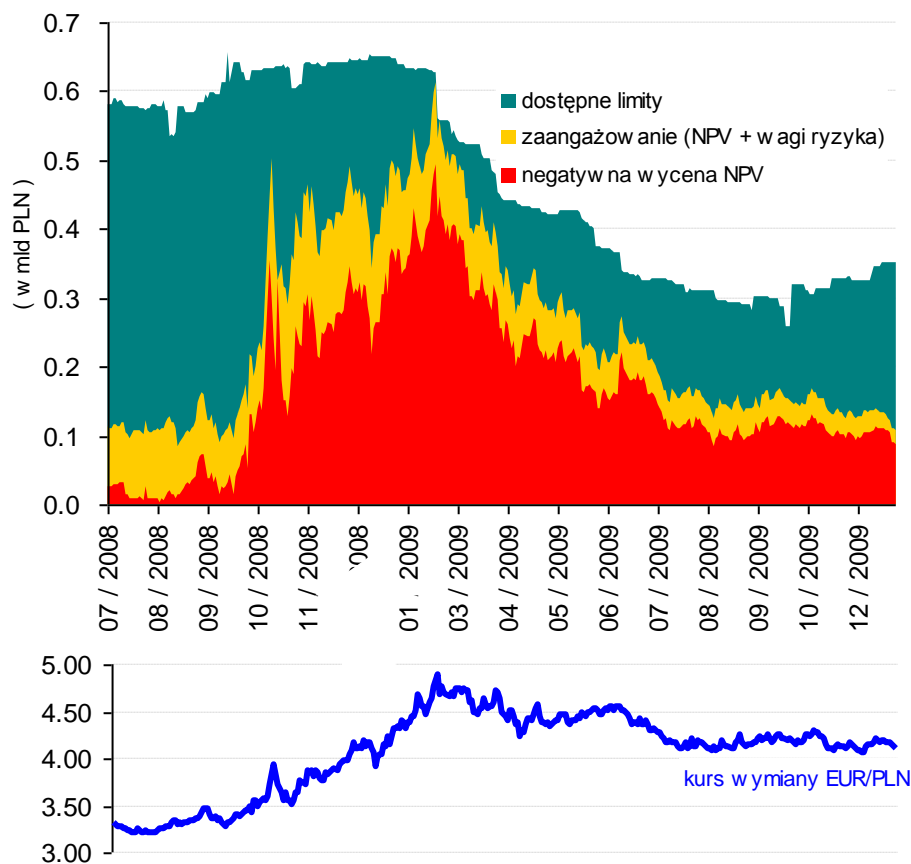
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Ryzyko kontrahentów niefinansowych



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

*Koncentracje aktywów, zobowiązań walutowych wyrażona w tys. zł*

Na 31 grudnia 2009	EUR	USD	CHF	GBP	Inne
<b>Aktywa</b>					
Kasa i środki w Banku Centralnym	38 475	20 166	3 042	8 557	-
Należności od banków	187 331	44 522	33 161	750	7 067
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	584 734	334 320	3 358 386	3 674	-
Inne aktywa	5 441	859	1	2 458	2
<b>Aktywa razem</b>	<b>815 981</b>	<b>399 867</b>	<b>3 394 590</b>	<b>15 439</b>	<b>7 069</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec innych banków	34 886	87 441	-	1 636	428
Zobowiązania wobec klientów	700 610	402 161	756	15 534	1 623
Pozostałe zobowiązania	17 179	1 342	15	600	361
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>752 675</b>	<b>490 944</b>	<b>771</b>	<b>17 770</b>	<b>2 412</b>
<b>Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 984 524</b>	<b>5 966 163</b>	<b>3 390 160</b>	<b>30 887</b>	<b>15 577</b>
<b>Na 31 grudnia 2008</b>					
<b>Aktywa</b>					
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 udzielone klientom	658 820	460 741	3 203 986	2 678	55 249
Inne aktywa	5 465	330	1	4	3
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 128 681</b>	<b>767 366</b>	<b>3 226 000</b>	<b>11 818</b>	<b>83 340</b>
<b>Zobowiązania</b>					
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
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>853 431</b>	<b>759 469</b>	<b>140 337</b>	<b>52 182</b>	<b>3 498</b>
<b>Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe</b>	<b>6 884 208</b>	<b>12 069 735</b>	<b>5 405 765</b>	<b>47 085</b>	<b>186 556</b>

### 3.6 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.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 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.

### Kapitał ekonomiczny i ocena ryzyka

Bank posiada 8-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.

## 3.7 Działalność powiernicza

Grupa świadczy usługi przechowywania, powiernictwa, zarządzania przedsiębiorstwami, zarządzania inwestycyjnego oraz usługi doradcze na rzecz osób trzecich. W związku z wykonywaniem tych usług Grupa podejmuje decyzje w imieniu i na rzecz klientów dotyczące alokacji oraz kupna i sprzedaży wielu różnych instrumentów finansowych. Grupa prowadzi rachunki papierów wartościowych na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 14 maja 2002 roku i na podstawie uchwały Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z dnia 8 sierpnia 2002 roku jak również na podstawie przepisów wewnętrznych Grupy w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych i świadczenia usług powierniczych dotyczących transakcji, których przedmiotem są 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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

i obligacjach skarbowych oraz nieskarbowych instrumentach dłużnych średnio w miesiącu w 2009 roku wynosiły 48 192 tys. zł, a w 2008 roku 154 183 tys. zł.

### 3.8 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

#### Poziom 1

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

#### Poziom 2

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

#### Poziom 3

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

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

<b>31.12.2009</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Suma</b>
<b>Aktywa finansowe:</b>	<b>1 848 145</b>	<b>1 398 518</b>	<b>209 841</b>	<b>3 456 504</b>
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	430 329	-	-	430 329
Instrumenty pochodne	125	244 189	2 069	246 383
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 417 691	1 154 329	207 772	2 779 792
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>-</b>	<b>243 227</b>	<b>4 865</b>	<b>248 092</b>
Instrumenty pochodne	-	243 227	4 865	248 092
<b>31.12.2008</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Suma</b>
<b>Aktywa finansowe:</b>	<b>2 113 758</b>	<b>985 698</b>	<b>240 568</b>	<b>3 340 024</b>
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	530 173	-	-	530 173
Instrumenty pochodne	-	985 698	3 200	988 898
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 583 585	-	237 368	1 820 953
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>34</b>	<b>1 403 186</b>	<b>4 949</b>	<b>1 408 169</b>
Instrumenty pochodne	34	1 403 186	4 949	1 408 169

W 2009 Bank nie dokonywał zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono zestawienie zmian wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 3 a także kwoty odniesione do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów dla aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 3, które są wykazane wg stanu na 31 grudnia 2009 r.

	Zyski/ straty						Saldo końcowe
	Saldo początkowe	wykazane w rachunku zysków i strat	w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2009	wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2008	Rozliczenie	
<b>Aktywa finansowe:</b>	<b>240 568</b>	<b>12 817</b>	<b>11 186</b>	<b>5 616</b>	<b>4 911</b>	<b>(49 160)</b>	<b>209 841</b>
Instrumenty pochodne	3 200	(1 131)	(979)	-	-	-	2 069
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	237 368	13 948	12 165	5 616	4 911	(49 160)	207 772
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>(4 949)</b>	<b>83</b>	<b>(188)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 865)</b>
Instrumenty pochodne	(4 949)	83	(188)	-	-	-	(4 865)

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

W przypadku instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży zakwalifikowanych do poziomu 3 w wycenie do wartości godziwej uwzględnia się oszacowaną marżę na ryzyko kredytowe w wysokości marży dla instrumentów o podobnej charakterystyce. Wpływ zastosowanej marży, której średnia ważona wartość wynosi na dzień 31 grudnia 2009 r. 2.27 punktu procentowego, na wartość godziwą tych instrumentów ocenia się jako istotny.

Wpływ zmiany szacunków w postaci marży kredytowej na wartość godziwą przedstawia poniższa tabela:

Zmiana marży kredytowej	o 1%	o 25%	o 50%	o 100%
Zmiana wartości godziwej (tys. zł)	-96	-2 366	-4 682	-9 169

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2009	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>		
Należności od banków	356 593	355 499
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	2 225 094	2 225 094
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:		
- przedsiębiorstwa	5 273 436	5 280 537
- gospodarstwa domowe	10 520 325	10 437 315
- instytucje sektora budżetowego	211 876	212 933
- pozostałe podmioty	68 334	68 106
- pozostałe należności	2 301	2 301
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	213 109	211 491
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania wobec innych banków	476 086	476 035
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 049 345	21 011 774
2008	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>		
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
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
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

### a) Należności od banków

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

### b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Szacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek stanowi zdyskontowaną kwotę przyszłych przepływów środków pieniężnych do otrzymania przy zastosowaniu bieżących stóp rynkowych dla grup aktywów o podobnym ryzyku kredytowym w celu ustalenia ich wartości godziwej.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### c) Pozostałe dłużne papiery wartościowe

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

### d) Zobowiązania wobec innych banków

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

### e) Zobowiązania i depozyty przyjęte od klientów

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

### f) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

## 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 amortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Bank dokonuje oceny utraty wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach 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.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 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.

### 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

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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).

## 5 Segmentacja działalności

### 5.1. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych Bank podzielił swoją działalność na części na podstawie identyfikacji klientów i produktów. Istnieją następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna, Bankowość Instytucjonalna, Bankowość Skarbowa, Bank&Risk Management Com., Kredyty Trudne oraz Pozostałe. Podstawą klasyfikacji podmiotów do poszczególnych segmentów operacyjnych jest wyróżnik stosowany w systemach Banku dla celów sprawozdawczości (kod klienta). Bank dokonuje identyfikacji segmentów na podstawie wyniku operacyjnego (zysku /straty segmentu).

Zasady identyfikacji przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w BGŻ S.A., z wyjątkiem kosztów działania, wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz amortyzacji i podatku dochodowego. Podatek dochodowy jest monitorowany na poziomie Grupy i nie jest alokowany do segmentów.

Dla oceny wyników segmentów, zamiast rzeczywistych odpisów z tytułu utraty wartości Grupa stosuje Standardowe Koszty Ryzyka (SKR). Standardowe Koszty Ryzyka obrazują oczekiwane straty wynikające z działalności kredytowej Banku w trakcie całego okresu trwania każdego kontraktu. Dlatego też w ujęciu rocznym suma odpisów SKR może być różna od rzeczywistych odpisów aktualizacyjnych prezentowanych w wynikach Banku.

Suma obciążeń segmentów z tytułu SKR w skali całej Grupy wynosi zero i podlega rekonsyliacji w segmencie Pozostałe.

Rzeczywiste odpisy z tytułu utraty wartości aktywów przypisane są w zależności od istnienia przesłanek do stwierdzenia utraty wartości aktywów do Segmentu Kredyty Trudne bądź do segmentu Pozostałe. Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości kontraktów, dla których zaistniały przesłanki do stwierdzenia utraty wartości aktywów prezentowane są w wynikach segmentu Kredyty Trudne, zaś wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości dla pozostałych kontraktów prezentowane są w segmencie Pozostałe.

Dla potrzeb uzgodnienia danych zarządczych do sprawozdania finansowego na dzień bilansowy zgodnie z MSSF 8, koszty działania i amortyzacji są przypisywane do poszczególnych segmentów na podstawie klucza podziału. Dla wykazania pełnego wyniku zarządczego według linii biznesowych, Grupa stosuje uproszczony model alokacji kosztów i amortyzacji. Koszty zostały podzielone według ich rodzaju na 8 grup: infrastrukturalne, informatyczne i telekomunikacyjne, koszty pracy, promocji, marketingu i badań rynkowych, sponsoringu i Public Relations, obsługi prawnej, obszaru biznesu oraz obszaru ogólnego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Amortyzacja została wydzielona z każdego z tych obszarów i alokowana jest wg klucza zatrudnienia.

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 i telekomunikacyjne obejmują: koszty serwisów informacyjnych, usług informatycznych, serwisów technicznych sprzętu, drobnych zakupów informatycznych, eksploatacji łącz, rozmów telefonicznych.

Koszty pracy obejmują: wynagrodzenia, pochodne od wynagrodzeń, koszty szkoleń oraz podróży służbowych.

Koszty promocji, marketingu i badań rynkowych obejmują: kampanie reklamowe i promocyjne.

Koszty sponsoringu i Public Relations obejmują: akcje sponsoringowe oraz koszty reprezentacyjne.

Koszty obsługi prawnej obejmują: koszty usług prawnych, koszty porad, opinii i opracowań z zakresu prawa, koszty opłat komorniczych i sądowych.

Koszty obszaru biznesu obejmują koszty, które bezpośrednio powiązane są i wspierają podstawową działalność Grupy.

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

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

Wynik odsetkowy w poszczególnych segmentach ustala się w oparciu o transferowe ceny funduszy (TCF) bazujące na stawkach rynkowych. Z uwagi na to, że większość przychodów danego segmentu pochodzi z odsetek, a Zarząd, dokonując oceny wyników działalności segmentu, opiera się na przychodach netto z tytułu odsetek w sprawozdaniu MSFF8 nie pokazywane są odrębnie przychody i koszty odsetkowe, w tym przychody i koszty wewnętrzne między segmentami.

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.

## 5.2. Charakterystyka segmentów operacyjnych

**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.

Klienci detaliczni obsługiwani są przez Oddziały Grupy 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.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**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 Grupy. Klienci Instytucjonalni dysponują również dostępem do bankowości telefonicznej (TeleBGŻ) i internetowej (eBGŻ Firma oraz Home Banking BGŻ).

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 Skarbowej** obejmuje działalność na rachunek własny na rynku międzybankowym, w tym działalność handlową, zawieranie transakcji służących zarządzaniu płynnością, ryzykiem księgi bankowej oraz księgi handlowej.

**Segment Bank&Risk Management Com.** wyniki związane z zarządzaniem pozycjami strategicznymi wchodzącymi w skład tego portfela, takimi jak obligacje utrzymywane do zapadalności (w tym restrukturyzacyjne), wyemitowane obligacje własne oraz pozycje nieodsetkowe, tj. kapitał, rzeczowe środki trwałe oraz wartości niematerialne. Zmienny wynik ujawniony na tym segmencie w latach 2008 i 2009 to efekt kompensowania w ramach tego segmentu w 2009 roku strat linii biznesowych uzyskiwanych na depozytach kwotowanych rynkowo powyżej stawek BID przyjętych do kalkulacji TCF. Jest to efekt wprowadzenia dodatkowego „kosztu płynności” odzwierciedlającego rzeczywisty koszt pozyskiwania środków na rynku. W 2008 roku sytuacja na rynku depozytów była stabilna i przynosiły one dodatni wynik dla tego segmentu.

W segmencie **Kredyty Trudne** wykazano wyniki działalności windykacyjnej Departamentu Kredytów Trudnych, w zakresie, w jakim dotyczy ona należności klientów detalicznych oraz należności klientów instytucjonalnych.

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, wynik Pionu Wsparcia, wyniki realizowane na rachunkach własnych Banku oraz na rachunkach klientowskich bez określonego segmentu oraz pozycje rekonyliacyjne).

Żaden z segmentów operacyjnych nie został połączony z innym w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 5.3. Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych

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

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

po wyłączeniu z nich kosztów i przychodów związanych z udziałami kapitałowymi.

**Odpisy netto z tytułu utraty wartości** uzgadniają się do pozycji z skonsolidowanego rachunku zysków i strat Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek po wyłączeniu:

- pozycji związanych z wynikiem na odpisach/rozwiązaniach rezerw na przyszłe zobowiązania
- pozycji związanych z wynikiem z tytułu zmiany wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

**Wynik na pozostałych operacjach** uzgadnia się do sumy pozycji ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

- Pozostałe przychody operacyjne,
- Pozostałe koszty operacyjne,

po skorygowaniu o pozycje opisane w pierwszych dwóch akapitach oraz o wartość amortyzacji, która została w MSSF8 wydzielona, a w skonsolidowanym rachunku zysków i strat pokazana jest w pozycji Pozostałe koszty operacyjne.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

<b>Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych</b>	<b>2009 r</b>	<b>2008 r. (po uzgodnieniach)</b>
Wynik operacji finansowych	163 400	61 646
Wynik z pozycji wymiany	58 781	67 339
	<b>222 181</b>	<b>128 985</b>
<b>Rachunek zysków i strat:</b>		
Przychody z tytułu dywidend	3 525	3 242
Wynik na działalności handlowej	203 450	129 338
Wynik na działalności inwestycyjnej	15 726	(5 313)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(26)	(207)
Korekty:		
1. Koszty/przychody związane z udziałami kapitałowymi	(494)	1 925
	<b>222 181</b>	<b>128 985</b>
	<b>(91 166)</b>	<b>(42 152)</b>
<b>Rachunek zysków i strat:</b>		
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(106 504)	(45 104)
Korekty:		
1. Zmiana wartości aktywów trwałych i WN	15 481	84
2. Odpisy/Rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	(143)	2 868
	<b>(91 166)</b>	<b>(42 152)</b>
Wynik na pozostałych operacjach	<b>21 798</b>	<b>82 298</b>
<b>Rachunek zysków i strat:</b>		
Pozostałe przychody operacyjne	83 743	137 638
Pozostałe koszty operacyjne	(119 917)	(118 583)
Korekty:		
1. Koszty/przychody związane z udziałami kapitałowymi	494	(1 925)
2. Zmiana wartości aktywów trwałych i WN	(15 481)	(84)
3. Odpisy/rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	143	(2 868)
4. Amortyzacja	72 816	68 120
	<b>21 798</b>	<b>82 298</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2009	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Skarbową	Bank&Risk Management Com.	Pozostałe	Kredyty Trudne	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
<b>Rachunek zysków i strat</b>							
Wynik z tytułu odsetek	201 968	355 210	41 131	(118 939)	(72 506)	55 105	<b>461 969</b>
Wynik z tytułu prowizji	86 679	150 452	1 253	-	8 111	1 875	<b>248 370</b>
Wynik operacji finansowych	2	19 074	100 616	7 278	36 923	(493)	<b>163 400</b>
Wynik z pozycji wymiany	21 238	34 856	3 252	-	(740)	175	<b>58 781</b>
Wynik na pozostałych operacjach	5 411	22	-	-	8 561	7 804	<b>21 798</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	(33 230)	(57 936)	<b>(91 166)</b>
Odpisy na ryzyko (SKR)	(36 575)	(133 746)	(332)	-	170 653	-	-
Koszty działania razem	(174 619)	(165 262)	(10 059)	1 914	(271 856)	(53 888)	<b>(673 770)</b>
Amortyzacja	(17 625)	(15 096)	(410)	-	(33 269)	(6 417)	<b>(72 817)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>86 479</b>	<b>245 510</b>	<b>135 451</b>	<b>(109 747)</b>	<b>(187 353)</b>	<b>(53 775)</b>	<b>116 565</b>
Zysk brutto	-	-	-	-	-	-	<b>116 565</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	<b>(15 922)</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	<b>100 643</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>							
Aktywa segmentu	6 853 501	11 297 799	591 985	210 546	5 015 071	464 808	<b>24 433 710</b>
Zobowiązania segmentu	11 058 576	8 082 538	583 180	1 420 148	902 902	-	<b>22 047 344</b>
Kapitały	-	-	-	-	-	-	<b>2 386 366</b>
Pasywa razem	-	-	-	-	-	-	<b>24 433 710</b>

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2008 (dane przekształcone)	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Skarbowa	Bank&Risk Management Com.	Pozostałe	Kredyty Trudne	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
<b>Rachunek zysków i strat</b>							
Wynik z tytułu odsetek	258 769	328 410	(3 188)	91 466	(73 168)	62 615	<b>664 904</b>
Wynik z tytułu prowizji	82 627	126 412	1 224	-	5 254	1 273	<b>216 790</b>
Wynik operacji finansowych	172	542	65 170	-	1 070	(5 308)	<b>61 646</b>
Wynik z pozycji wymiany	37 246	49 410	(19 614)	-	183	114	<b>67 339</b>
Wynik na pozostałych operacjach	5 633	816	-	-	55 413	20 436	<b>82 298</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	(20 730)	(21 422)	<b>(42 152)</b>
Odpisy na ryzyko (SKR)	(14 852)	(86 930)	(468)	-	102 270	(20)	-
Koszty działania razem	(173 872)	(171 753)	(6 768)	(8 279)	(302 196)	(45 096)	<b>(707 964)</b>
Amortyzacja	(15 475)	(14 296)	(384)	-	(33 436)	(4 529)	<b>(68 120)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>180 248</b>	<b>232 611</b>	<b>35 972</b>	<b>83 187</b>	<b>(265 340)</b>	<b>8 063</b>	<b>274 741</b>
Zysk brutto	-	-	-	-	-	-	<b>274 741</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	<b>(61 717)</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	<b>213 024</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>							
Aktywa segmentu	5 472 385	11 507 730	789 960	724 358	5 264 674	308 261	<b>24 067 368</b>
Zobowiązania segmentu	10 432 242	5 746 033	113 846	2 563 447	2 933 226	339	<b>21 789 133</b>
Kapitały	-	-	-	-	-	-	<b>2 278 235</b>
Pasywa razem	-	-	-	-	-	-	<b>24 067 368</b>

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 6 Wynik z tytułu odsetek

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Należności od banków	41 101	124 051
W rachunku bieżącym od klientów	163 648	158 905
Kredyty i pożyczki od klientów z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	906 796	984 685
- przedsiębiorstwa	331 800	407 686
- gospodarstwa domowe	563 605	564 073
- instytucje sektora budżetowego	7 285	10 187
- pozostałe podmioty	4 106	2 739
Skupione wierzytelności od klientów	12 962	16 139
Zrealizowane gwarancje	118	2
Inne należności od klientów	3 256	2 048
Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli	146 282	164 779
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe)	14 661	19 304
- dostępne do sprzedaży	118 837	98 649
- pozostałe dłużne papiery wartościowe	12 784	46 826
	<b>1 274 163</b>	<b>1 450 609</b>
<b>Koszty odsetek</b>		
Zobowiązania wobec innych banków	82 428	117 898
Zobowiązania wobec klientów	729 767	667 807
Pozostałe	-	-
	<b>812 195</b>	<b>785 705</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>461 968</b>	<b>664 904</b>

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 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 1 259 502 tys. zł (1 431 155 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 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 812 195 tys. zł (785 758 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 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 2009 wynosi 68 752 tys. zł natomiast za rok 2008 wyniosła 46 965 tys. zł.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 7 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	9 731	6 672
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów	272 153	241 136
- od kredytów i pożyczek	183 620	143 578
- od operacji rozliczeniowych krajowych	1 538	1 785
- od operacji rozliczeniowych zagranicznych	7 912	5 736
- od zobowiązań gwarancyjnych	13 899	8 382
- od operacji brokerskich	14 709	16 047
- od kart płatniczych	46 282	44 582
- inne prowizje	4 193	21 026
	<b>281 884</b>	<b>247 808</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	2 747	3 593
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów	30 767	27 425
	<b>33 514</b>	<b>31 018</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>248 370</b>	<b>216 790</b>

### 8 Przychody z tytułu dywidend

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 522	3 214
Udziały w jednostkach mniejszościowych	-	28
	<b>3 525</b>	<b>3 242</b>

### 9 Wynik na działalności handlowej

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>66</b>	<b>176</b>
- przychody z tytułu instrumentów kapitałowych	72	221
- koszty z tytułu instrumentów kapitałowych	(6)	(45)
<b>Instrumenty dłużne</b>	<b>1 719</b>	<b>(2 938)</b>
- przychody z tytułu instrumentów dłużnych	23 230	11 819
- koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(21 511)	(14 757)
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>499 704</b>	<b>(426 995)</b>
- przychody z tytułu instrumentów pochodnych	2 137 367	2 607 559
- koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(1 637 663)	(3 034 554)
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>(298 039)</b>	<b>559 095</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>203 450</b>	<b>129 338</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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.

### 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:

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży:</b>	<b>16 219</b>	<b>(5 383)</b>
- przychody z tytułu instrumentów dłużnych	4 747	4 448
- przychody z tytułu instrumentów kapitałowych	15 390	-
- koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(3 918)	(9 831)
<b>Pozostałe dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>-</b>	<b>70</b>
- przychody z tytułu instrumentów dłużnych	-	70
<b>Wynik z tytułu udziałów kapitałowych</b>	<b>(493)</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>15 726</b>	<b>(5 313)</b>

### 11 Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	2 574	2 261
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	4 959	9 597
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	13 175	28 233
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	9 687	9 787
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych	34	163
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 34 i 37)	37 876	34 686
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	27 687
Inne przychody operacyjne	15 438	25 224
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>83 743</b>	<b>137 638</b>

Pozycja „Inne przychody operacyjne” obejmuje przychody z tytułu odzyskanych odszkodowań, kar i grzywien 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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 12 Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
Należności od innych banków	(7 518)	(93)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(97 956)	(44 208)
Zobowiązania udzielone	(788)	(980)
Pozostałe dłużne papiery wartościowe oraz inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i mniejszościowych	(242)	177
<b>Odpisy aktualizujące należności, razem</b>	<b>(106 504)</b>	<b>(45 104)</b>

### 13 Ogólne koszty administracyjne

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
Koszty pracownicze (Nota 15)	369 020	413 783
Zużycie materiałów i energii	29 411	27 895
Usługi obce	163 846	159 730
Pozostałe koszty rzeczowe	94 176	93 841
Podatki i opłaty	4 877	4 914
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego	12 440	7 801
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>673 770</b>	<b>707 964</b>

### 14 Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 457	1 174
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	2 581	4 982
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) (Nota 29)	5 523	897
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 34 i 37)	15 965	31 991
Z tytułu windykacji należności	3 875	3 776
Przekazane darowizny	404	405
Amortyzacja (Nota 27 i 28)	72 817	68 120
Z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	177	78
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	13 800	-
Pozostałe koszty operacyjne	3 318	7 160
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>119 917</b>	<b>118 583</b>

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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 15 Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
Koszty wynagrodzeń	313 350	354 893
w tym odprawy emerytalne	235	1 052
Koszty ubezpieczeń społecznych	38 382	42 677
Pozostałe	17 288	16 213
<b>Koszty świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>369 020</b>	<b>413 783</b>

### 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 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>116 565</b>	<b>274 741</b>
<b>(-) Przychody niepodlegające opodatkowaniu</b>	<b>2 148 721</b>	<b>2 398 231</b>
Przychody z tytułu odsetek	39 225	59 679
Przychody z rozwiązania odpisów/ rezerw celowych	623 059	420 008
Przychody z tytułu wyceny papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	973 298	1 263 157
Rozwiązane odpisy na przyszłe zobowiązania	30 952	34 608
Pozostałe przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	482 187	620 779
<b>(+) Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>1 807 948</b>	<b>3 038 630</b>
Koszty odsetek	132 462	185 183
Koszty odpisów/ rezerw celowych	739 734	483 398
Koszty wyceny papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	557 313	1 741 312
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania i świadczenia pracownicze	18 103	97 115
Opłaty na rzecz PFRON	4 018	3 492
Inne koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	356 318	528 130
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>(224 208)</b>	<b>915 140</b>
Odliczenie od dochodu – darowizny	-	96
<b>Podstawa opodatkowania po odliczeniach</b>	<b>-</b>	<b>915 044</b>
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	173 858
Odliczenia od podatku	-	124
<b>Podatek dochodowy po odliczeniach</b>	<b>-</b>	<b>173 734</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
Podatek bieżący	(636)	(174 305)
Podatek odroczony	(15 286)	112 588
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(15 922)</b>	<b>(61 717)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	116 565	274 741
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(22 148)</b>	<b>(52 201)</b>
Różnice trwałe	(2 020)	(5 990)
Odpis aktualizujący należności	5 624	-
Pozostałe różnice	-	(3 526)
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Banku z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(15 922)</b>	<b>(61 717)</b>

### Wpływ zobowiązań podatkowych na wynik finansowy Grupy

W 2009 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 636 tys. zł, w tym:
  - bieżące zobowiązanie podatkowe od dochodów Grupy w wysokości 0 tys. zł,
  - bieżące zobowiązanie podatkowe z tytułu udziału w zyskach osób prawnych w wysokości 636 tys. zł,
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego nastąpiło obciążenie wyniku finansowego kwotą 15 286 tys. zł.

W wyniku powyższych działań wynik finansowy Grupy za 2009 r. został obciążony kwotą 15 922 tys. zł.

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

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>116 565</b>	<b>274 741</b>
<b>Bieżące zobowiązanie podatkowe ogółem, w tym:</b>	<b>(636)</b>	<b>(174 305)</b>
- bieżące zobowiązanie podatkowe od dochodów Grupy	-	(173 734)
- bieżące zobowiązanie podatkowe z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	(636)	(571)
<b>Uznanie (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(15 286)</b>	<b>112 588</b>
Uznanie (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od dochodu Grupy	(15 922)	(61 717)
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>100 643</b>	<b>213 024</b>

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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 17 Zysk na jedną akcję

	12 miesięcy do 31.12.2009	12 miesięcy do 31.12.2008
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk przypadający na akcjonariuszy Banku	100 643	213 024
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w mln zł)	43	43
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,33	4,94

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

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	558 053	635 938
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	721 287	655 406
Inne środki	38	41
<b>Kasa i środki w Banku Centralnym, razem</b>	<b>1 279 378</b>	<b>1 291 385</b>

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 2009 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 3,375% (31.12.2008 r.: 4,73%).

Na dzień 31 grudnia 2009 r. zadeklarowany stan rezerwy obowiązkowej na rachunku bieżącym w NBP wynosił 593 208 tys. zł (31.12.2008 r.: 647 843 tys. zł).

### 19 Należności od banków

	31.12.2009	31.12.2008
Rachunki bieżące	106 217	8 702
Lokaty zdeponowane w innych bankach	165 868	549 650
Kredyty i pożyczki	85 765	230 263
Skupione wierzytelności	7 126	11 796
<b>Należności brutto od innych banków</b>	<b>364 976</b>	<b>800 411</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna)	(8 383)	(1 713)
<b>Należności (netto) od banków, razem</b>	<b>356 593</b>	<b>798 698</b>

Kredyty oraz lokaty zdeponowane w innych bankach o zmiennej stopie według stanu na 31.12.2009 r. wynoszą 255 870 tys. zł (2008 r.: 560 024 tys. zł) a o stałej stopie według stanu na 31.12.2009 r. wynoszą 690 tys. zł (2008 r.: 224 823 tys. zł).

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Stan odpisów na należności od banków na początek okresu</b>	<b>1 713</b>	<b>1 380</b>
Utworzenie odpisów	11 650	1 073
Rozwiązanie odpisów	(4 132)	(740)
Pozostałe zmiany	(848)	-
<b>Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu</b>	<b>8 383</b>	<b>1 713</b>

*Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2009 r.*

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Kredyty i pożyczki	625	285	910
Skupione wierzytelności	7 126	-	7 126
Inne należności	347	-	347
<b>Razem odpisy</b>	<b>8 098</b>	<b>285</b>	<b>8 383</b>

*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
<b>Razem odpisy</b>	<b>992</b>	<b>721</b>	<b>1 713</b>

*Należności od banków według terminów zapadalności*

	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 miesiąca	279 844	769 976
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 792	24
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	28 710	319
Od 1 roku do 5 lat	44 845	19 844
Powyżej 5 lat	9 785	10 248
<b>Razem należności od banków według terminów zapadalności</b>	<b>364 976</b>	<b>800 411</b>

## 20 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:</b>		
- bony skarbowe	208 534	301 629
- obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	221 795	228 544
<b>Razem</b>	<b>430 329</b>	<b>530 173</b>
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>430 329</i>	<i>530 173</i>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

*Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności*

	31.12.2009	31.12.2008
Bez terminu zapadalności	-	-
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	94 351	91 735
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	156 855	314 819
Od 1 roku do 5 lat	172 608	117 612
Powyżej 5 lat	6 515	6 007
<b>Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>430 329</b>	<b>530 173</b>

## 21 Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na 31 grudnia 2009	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
<b>Instrumenty pochodne handlowe (PDO)</b>			
Walutowe inst. pochodne:			
- walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	52 298	31	(166)
- walutowe transakcje terminowe (NDF)	562 976	27 552	(957)
- walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	247 904	16 156	(223)
- walutowe kontrakty swap	10 871 591	92 894	(128 634)
- opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	877 245	24 320	(29 019)
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>12 612 014</b>	<b>160 953</b>	<b>(158 999)</b>
Walutowe kontrakty typu futures:	-	-	-
Opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie giełdowym	-	-	-
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
- kontrakty swap dla stóp procentowych	8 952 210	78 212	(83 247)
- międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	373 990	7 018	(5 657)
- kontrakty FRA	-	-	-
- pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	-	-	-
- inne kontrakty dla stóp procentowych	240 681	75	(189)
<b>Razem pozagiełdowe inst. pochodne:</b>	<b>9 566 881</b>	<b>85 305</b>	<b>(89 093)</b>
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym:	25 152	125	-
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:</b>	<b>25 152</b>	<b>125</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>22 204 047</b>	<b>246 383</b>	<b>(248 092)</b>
<i>w tym: - wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	25 152	125	-
<i>- wyceniane na podstawie modeli</i>	22 178 895	246 258	(248 092)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	17	(19)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	8 293	(377)
<b>RAZEM</b>	<b>22 204 047</b>	<b>254 693</b>	<b>(248 488)</b>

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W 2009 roku transakcje walutowe i dotyczące stóp procentowych zawierane z innymi instytucjami finansowymi oraz z klientami korporacyjnymi i stanowią 11,72% wszystkich transakcji na instrumentach pochodnych dokonywanych przez Bank.

Stan na 31 grudnia 2008	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
<b>Instrumenty pochodne handlowe (PDO)</b>			
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	6 285 289	201 314	(236 305)
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>25 403 146</b>	<b>734 288</b>	<b>(1 219 986)</b>
Walutowe kontrakty typu futures:	-	-	-
Opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie giełdowym	-	-	-
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-
- inne kontrakty dla stóp procentowych	71 912	49	-
<b>Razem pozagiełdowe inst. pochodne:</b>	<b>35 215 096</b>	<b>254 610</b>	<b>(188 149)</b>
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym:	52 019	-	(34)
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:</b>	<b>52 019</b>	<b>-</b>	<b>(34)</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>60 670 261</b>	<b>988 898</b>	<b>(1 408 169)</b>
<i>w tym: - wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>52 019</i>	<i>-</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)
<b>RAZEM</b>	<b>60 670 261</b>	<b>1 004 905</b>	<b>(1 419 855)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

31.12 2009	Wartość godziwa aktywa						Wartość godziwa zobowiązania					
	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat
<b>Instrumenty pochodne handlowe (PDO)</b>												
Walutowe inst. pochodne:												
- walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	31	31	-	-	-	-	(166)	(166)	-	-	-	-
- walutowe transakcje terminowe (NDF)	27 552	6 575	7 594	13 383	-	-	(957)	(501)	(40)	(416)	-	-
- walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	16 156	10 704	871	4 581	-	-	(223)	(57)	(139)	(27)	-	-
- walutowe kontrakty swap	92 894	61 633	31 261	-	-	-	(128 634)	(114 471)	(10 453)	(3 710)	-	-
- opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	24 320	1 135	3 162	14 351	5 672	-	(29 019)	(1 139)	(3 296)	(17 324)	(7 260)	-
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>160 953</b>	<b>80 078</b>	<b>42 888</b>	<b>32 315</b>	<b>5 672</b>	<b>-</b>	<b>(158 999)</b>	<b>(116 334)</b>	<b>(13 928)</b>	<b>(21 477)</b>	<b>(7 260)</b>	<b>-</b>
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
- kontrakty swap dla stóp procentowych	78 212	933	9 702	4 773	51 586	11 218	(83 247)	-	(9 756)	(8 116)	(54 878)	(10 497)
- międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	7 018	-	-	-	5 283	1 735	(5 657)	-	-	-	(5 657)	-
- kontrakty FRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne kontrakty dla stóp procentowych	75	75	-	-	-	-	(189)	(189)	-	-	-	-
<b>Razem pozagiełdowe inst. pochodne:</b>	<b>85 305</b>	<b>1 008</b>	<b>9 702</b>	<b>4 773</b>	<b>56 869</b>	<b>12 953</b>	<b>(89 093)</b>	<b>(189)</b>	<b>(9 756)</b>	<b>(8 116)</b>	<b>(60 535)</b>	<b>(10 497)</b>
Proc. kontrakty futures w obrocie giełdowym:	125	-	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>246 383</b>	<b>81 086</b>	<b>52 715</b>	<b>37 088</b>	<b>62 541</b>	<b>12 953</b>	<b>(248 092)</b>	<b>(116 523)</b>	<b>(23 684)</b>	<b>(29 593)</b>	<b>(67 795)</b>	<b>(10 497)</b>

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

31.12 2008	Wartość godziwa aktywa						Wartość godziwa zobowiązania					
	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat	Razem	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat
<b>Instrumenty pochodne handlowe (PDO)</b>												
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	201 314	24 521	49 645	108 442	18 706	-	(236 305)	(27 793)	(56 141)	(125 768)	(26 603)	-
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>734 288</b>	<b>393 472</b>	<b>139 654</b>	<b>165 819</b>	<b>35 343</b>	<b>-</b>	<b>(1 219 986)</b>	<b>(712 552)</b>	<b>(202 895)</b>	<b>(273 028)</b>	<b>(31 511)</b>	<b>-</b>
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem pozagiełdowe inst. pochodne:</b>	<b>254 610</b>	<b>22 828</b>	<b>39 004</b>	<b>79 865</b>	<b>78 372</b>	<b>34 541</b>	<b>(188 149)</b>	<b>(6 897)</b>	<b>(13 293)</b>	<b>(51 171)</b>	<b>(85 939)</b>	<b>(30 849)</b>
Proc. kontrakty futures w obrocie giełdowym:	-	-	-	-	-	-	(34)	-	(34)	-	-	-
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>988 898</b>	<b>416 300</b>	<b>178 658</b>	<b>245 684</b>	<b>113 715</b>	<b>34 541</b>	<b>(1 408 169)</b>	<b>(719 449)</b>	<b>(216 222)</b>	<b>(324 199)</b>	<b>(117 450)</b>	<b>(30 849)</b>

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 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 22 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2009	31.12.2008
W rachunku bieżącym od klientów	2 310 279	1 935 144
Kredyty i pożyczki od klientów:	16 288 454	15 246 070
- przedsiębiorstwa, z tego:	5 268 654	5 967 087
- inwestycyjne	2 527 232	2 651 552
- obrotowe	2 312 219	2 963 518
- gospodarstwa domowe, z tego:	10 794 849	9 067 515
- nieruchomości	5 784 991	4 712 402
- preferencyjne	2 755 871	2 576 153
- instytucje sektora budżetowego	212 334	198 167
- pozostałe podmioty	12 617	13 301
Skupione wierzytelności	230 848	336 507
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	5 860	670
Inne należności	62 406	32 883
Pozostałe	2 301	31 642
<b>Kredyty i pożyczki brutto od klientów</b>	<b>18 900 148</b>	<b>17 582 916</b>
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(598 782)	(516 710)
<b>Kredyty i pożyczki netto od klientów</b>	<b>18 301 366</b>	<b>17 066 206</b>

Kredyty i pożyczki preferencyjne (udzielane z dopłatami agencji rządowych) udzielone przedsiębiorstwom wynoszą według stanu na 31.12.2009 r. 567 657 tys. zł., natomiast według stanu na 31.12.2008 r. 584 027 tys. zł.

#### Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)</b>		
Zaangażowanie bilansowe brutto	17 811 113	16 669 349
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo	(54 583)	(48 916)
<b>Zaangażowanie netto</b>	<b>17 756 530</b>	<b>16 620 433</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>		
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 089 035	913 567
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo i indywidualnie	(544 199)	(467 794)
<b>Zaangażowanie netto</b>	<b>544 836</b>	<b>445 773</b>

Należności o zmiennej stopie procentowej według stanu na 31.12.2009 r. wynoszą 15 682 606 tys. zł (2008 r.: 14 952 972 tys. zł) a o stałej stopie procentowej według stanu na 31.12.2009 r. wynoszą 774 739 tys. zł (2008 r.: 529 260 tys. zł).

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

*Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek*

	31.12.2009	31.12.2008
W rachunku bieżącym od klientów	85 185	57 702
Kredyty i pożyczki od klientów:	445 393	415 935
- przedsiębiorstwa	157 333	160 770
- gospodarstwa domowe	286 968	254 054
- instytucje sektora budżetowego	458	471
- pozostałe podmioty	634	640
Skupione wierzytelności	16 169	13 427
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	3 924	654
Inne należności	48 111	28 992
<b>Razem odpisy na należności</b>	<b>598 782</b>	<b>516 710</b>

*Kredyty i pożyczki w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2009 r.*

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	Inne należności	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	71 037	2 239 242	X	2 310 279
Kredyty i pożyczki od klientów:	545 976	15 742 478	X	16 288 454
- przedsiębiorstwa	450 883	4 817 771	X	5 268 654
- gospodarstwa domowe	94 467	10 700 382	X	10 794 849
- instytucje sektora budżetowego	51	212 283	X	212 334
- pozostałe podmioty	575	12 042	X	12 617
Skupione wierzytelności	9 618	221 230	X	230 848
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	4 217	1 643	X	5 860
Inne należności	59 123	3 283	X	62 406
Pozostałe (środki do rozliczenia)	-	-	2 301	2 301
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>689 971</b>	<b>18 207 876</b>	<b>2 301</b>	<b>18 900 148</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	Inne należności	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	28 927	1 906 217	X	1 935 144
Kredyty i pożyczki od klientów:	557 670	14 688 400	X	15 246 070
- przedsiębiorstwa	466 232	5 500 855	X	5 967 087
- gospodarstwa domowe	90 793	8 976 722	X	9 067 515
- instytucje sektora budżetowego	70	198 097	X	198 167
- pozostałe podmioty	575	12 726	X	13 301
Skupione wierzytelności	4 752	331 755	X	336 507
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	670	X	670
Inne należności	31 799	1 084	X	32 883
Pozostałe (środki do rozliczenia)	-	-	31 642	31 642
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>623 148</b>	<b>16 928 126</b>	<b>31 642</b>	<b>17 582 916</b>

*Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo według stanu na 31.12.2009 r.*

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	27 793	57 392	85 185
Kredyty i pożyczki od klientów:	175 696	269 697	445 393
- przedsiębiorstwa	107 574	49 759	157 333
- gospodarstwa domowe	67 521	219 447	286 968
- instytucje sektora budżetowego	26	432	458
- pozostałe podmioty	575	59	634
Skupione wierzytelności	9 359	6 810	16 169
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 319	1 605	3 924
Inne należności	46 431	1 680	48 111
<b>Razem odpisy</b>	<b>261 598</b>	<b>337 184</b>	<b>598 782</b>

*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
<b>Razem odpisy</b>	<b>240 874</b>	<b>275 836</b>	<b>516 710</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2009	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsiębiorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Skupione wierzytelności	Zrealizowane gwarancje i poręczenia	Inne należności	Razem
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>57 702</b>	<b>415 935</b>	<b>160 770</b>	<b>254 054</b>	<b>471</b>	<b>640</b>	<b>13 427</b>	<b>654</b>	<b>28 992</b>	<b>516 710</b>
Utworzenie odpisów	91 970	514 505	233 700	280 629	147	29	28 897	21 678	96 554	753 604
Rozwiązanie odpisów	(59 165)	(469 092)	(230 560)	(238 138)	(355)	(39)	(27 027)	(18 449)	(81 915)	(655 648)
Spisanie w ciężar odpisów	(950)	(20 040)	(4 284)	(15 756)	-	-	-	-	-	(20 990)
Korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR	1 103	3 517	791	2 500	222	4	38	104	-	4 762
Pozostałe zmiany	(5 475)	568	(3 084)	3 679	(27)	-	834	(63)	4 480	344
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>85 185</b>	<b>445 393</b>	<b>157 333</b>	<b>286 968</b>	<b>458</b>	<b>634</b>	<b>16 169</b>	<b>3 924</b>	<b>48 111</b>	<b>598 782</b>
2008	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsiębiorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Skupione wierzytelności	Zrealizowane gwarancje i poręczenia	Inne należności	Razem
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>51 106</b>	<b>439 789</b>	<b>158 687</b>	<b>279 871</b>	<b>377</b>	<b>854</b>	<b>5 206</b>	<b>532</b>	<b>6 308</b>	<b>502 941</b>
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
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>57 702</b>	<b>415 935</b>	<b>160 770</b>	<b>254 054</b>	<b>471</b>	<b>640</b>	<b>13 427</b>	<b>654</b>	<b>28 992</b>	<b>516 710</b>

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### *Kredyty i pożyczki według terminów zapadalności*

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Do 1 miesiąca	262 819	871 911
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	552 679	498 897
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	2 422 894	2 269 897
Od 1 roku do 5 lat	3 487 342	3 898 070
Powyżej 5 lat	9 831 301	9 709 289
Kredyty, których termin zapadalności upłynął	2 343 113	334 852
<b>Razem kredyty i pożyczki według terminów zapadalności</b>	<b>18 900 148</b>	<b>17 582 916</b>

## 23 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	2 779 793	1 820 953
- bony pieniężne NBP	1 149 124	-
- bony skarbowe	608 227	1 064 929
- obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	809 464	518 656
- dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe	5 205	-
- dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	169 265	194 059
- obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	38 508	43 309
Kapitałowe papiery wartościowe	1 418	1 522
<b>Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>2 781 211</b>	<b>1 822 475</b>
<i>W tym:</i>		
- wyceniane metodą kwotowań rynkowych	1 417 691	1 583 585
- wyceniane na podstawie modeli	1 362 101	237 368

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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	2009	2008
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 822 475</b>	<b>1 752 611</b>
Zakup papierów	47 391 259	31 600 547
Wykup papierów	(34 487 382)	(16 685 584)
Sprzedaż papierów	(12 017 244)	(14 888 848)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	9 243	(5 597)
Zmiana na odsetkach należnych i korektach ESP, z tytułu różnic kursowych, dyskonta, premii	62 860	49 346
<b>Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej</b>	<b>2 781 211</b>	<b>1 822 475</b>

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 2 481 878 tys. zł (2008 r.: 1 579 345 tys. zł), natomiast opartych na stopie zmiennej 297 914 tys. zł (2008 r.: 241 608 tys. zł).

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 31 grudnia 2009 r. BGŻ S.A. posiadał bony skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 77 999 tys. zł (o wartości nominalnej 78 600 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP (w 2008 r. w kwocie 42 525 tys. zł o wartości nominalnej 43 000 tys. zł).

### *Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności*

	31.12.2009	31.12.2008
Bez terminu zapadalności	1 418	1 522
Do 1 miesiąca	1 150 593	199 330
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	817 752	545 574
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	359 418	436 208
Od 1 roku do 5 lat	429 290	612 952
Powyżej 5 lat	22 740	26 889
<b>Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>2 781 211</b>	<b>1 822 475</b>

## 24 Pozostałe dłużne papiery wartościowe

	31.12.2009	31.12.2008
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu:		
- obligacje NBP	213 110	750 591
- obligacje restrukturyzacyjne	-	434 027
- obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	212 699	311 691
- dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	-	3 630
	411	1 243
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1)	(2)
<b>Razem pozostałe dłużne papiery wartościowe</b>	<b>213 109</b>	<b>750 589</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wartość bilansowa pozostałych papierów wartościowych opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiła 228 986 tys. zł (2008 r.: 762 524 tys. zł), natomiast oparte na stałej stopie procentowej na koniec 2009 roku nie występowały (2008 r.: 3 630 tys. zł).

W 2008 roku pozycja pozostałych papierów wartościowych zawierała obligacje wyemitowane przez NBP w wysokości 434 027 tys. zł., które Bank nabył w zamian za dotychczasową nie oprocentowaną rezerwę obowiązkową. W 2009 r. nastąpił przedterminowy wykup przez NBP ww. obligacji zgodnie z Uchwałą nr 1/1/OK./2009 Zarządu NBP.

### Pozostałe dłużne papiery wartościowe według terminów zapadalności

	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 miesiąca	-	310
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	205	207
Od 3 miesięcy do 12 miesięcy	205	3 941
Od 1 roku do 5 lat	212 699	746 131
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem pozostałe dłużne papiery wartościowe</b>	<b>213 109</b>	<b>750 589</b>

Zmiana stanu pozostałych dłużnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

	2009	2008
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>750 589</b>	<b>938 010</b>
Zakup papierów	(310)	60 000
Wykup papierów	(439 942)	(165 489)
Splata raty obligacji restrukturyzacyjnych	(96 042)	(89 292)
Zmiana na odpisach z tytułu utraty wartości	2	177
Zmiana na odsetkach należnych, korektach ESP, z tytułu dyskonta, premii	(1 188)	7 183
<b>Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej</b>	<b>213 109</b>	<b>750 589</b>

Wykup kapitału obligacji restrukturyzacyjnych z portfela pozostałych dłużnych papierów wartościowych w latach 2008 i 2009 wynosił w każdym roku 42 857 tys. zł.

## 25 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2009 Grupa posiadała nieruchomość inwestycyjną w postaci gruntu niezabudowanego o powierzchni 48.44 ha we Wrocławiu. Wartość godziwa nieruchomości została oszacowana w listopadzie 2009 roku przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 63.2 mln zł. Wycena nieruchomości została dokonana podejściem mieszanym, metodą pozostałościową.

	2009	2008
<b>Saldo otwarcia</b>	<b>77 000</b>	<b>49 313</b>
Aktualizacja wartości	(13 800)	27 687
Sprzedaż	-	-
<b>Saldo zamknięcia, z tego:</b>	<b>63 200</b>	<b>77 000</b>
- cena nabycia	12 246	12 246
- przeszacowanie do wartości godziwej	50 954	64 754

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 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.

	31.12.2009	31.12.2008
W podmiotach sektora finansowego	19 367	19 393
<b>Inwestycje, razem</b>	<b>19 367</b>	<b>19 393</b>

Udziały w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2009

Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Dodatnia (ujemna) różnica wyceny	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu	Kapitały własne	Wynik finansowy za 2009 rok
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	19 600	(233)	19 367	49%	39 495	(230)
<b>Razem</b>	<b>19 600</b>	<b>(233)</b>	<b>19 367</b>	-	-	-

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
<b>Razem</b>	<b>19 600</b>	<b>(207)</b>	<b>19 393</b>	-	-	-

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy z dnia 19.11.2009 r. spółka zależna Fundusz Kapitałowy HALS Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Koszty i przychody Fundusz Kapitałowy HALS Sp. z o.o. w likwidacji za 2009 rok przedstawiają się następująco:

	31.12.2009
<b>Koszty</b>	<b>4 142</b>
- koszty działalności operacyjnej	191
- pozostałe koszty operacyjne	1
- koszty finansowe	3 950
<b>Przychody</b>	<b>90</b>
- przychody ze sprzedaży	32
- pozostałe przychody operacyjne	1
- przychody finansowe	57

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 27 Wartości niematerialne

	31.12.2009	31.12.2008
Licencje	74 273	64 429
Inne wartości niematerialne	750	303
Nakłady na wartości niematerialne	13 550	16 302
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>88 573</b>	<b>81 034</b>

2009	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>				
<b>Saldo na dzień 1 stycznia</b>	<b>262 935</b>	<b>3 100</b>	<b>16 302</b>	<b>282 337</b>
<i>Zwiększenia:</i>	<i>33 347</i>	<i>715</i>	<i>31 678</i>	<i>65 740</i>
- przeniesienie z nakładów	33 308	715	-	34 023
- zakupy	39	-	31 678	31 717
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(1 910)</i>	<i>(110)</i>	<i>(34 270)</i>	<i>(36 290)</i>
- przeniesienie z nakładów	-	-	(34 023)	(34 023)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(1 910)	(110)	(247)	(2 267)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia</b>	<b>294 372</b>	<b>3 705</b>	<b>13 710</b>	<b>311 787</b>
<b>UMORZENIE</b>				
<b>Saldo na dzień 1 stycznia</b>	<b>198 506</b>	<b>2 797</b>	<b>-</b>	<b>201 303</b>
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>21 593</i>	<i>158</i>	<i>160</i>	<i>21 911</i>
- amortyzacja za rok obrotowy	23 503	268	-	23 771
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(1 910)	(110)	-	(2 020)
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	160	160
<b>Saldo na dzień 31 grudnia</b>	<b>220 099</b>	<b>2 955</b>	<b>160</b>	<b>223 214</b>
<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO</b>				
<b>Saldo na dzień 1 stycznia</b>	<b>64 429</b>	<b>303</b>	<b>16 302</b>	<b>81 034</b>
<b>Saldo na dzień 31 grudnia</b>	<b>74 273</b>	<b>750</b>	<b>13 550</b>	<b>88 573</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

## 28 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2009	31.12.2008
Środki trwałe, w tym:	440 322	429 287
- grunty i budynki	293 831	311 003
- rzeczowe środki trwałe	146 491	118 284
Środki trwałe w budowie	4 002	20 148
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>444 324</b>	<b>449 435</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego w roku 2009 i 2008:

2009	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>				
<b>Saldo na dzień 1 stycznia</b>	<b>428 465</b>	<b>536 481</b>	<b>20 148</b>	<b>985 094</b>
<i>Zwiększenia:</i>	4 333	58 229	46 372	108 934
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	4 333	58 150	-	62 483
- zakupy	-	65	46 352	46 417
- inne	-	14	20	34
<i>Zmniejszenia:</i>	(4 931)	(28 634)	(62 518)	(96 083)
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(62 483)	(62 483)
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(4 931)	(28 614)	-	(33 545)
- inne	-	(20)	(35)	(55)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia</b>	<b>427 867</b>	<b>566 076</b>	<b>4 002</b>	<b>997 945</b>
<b>UMORZENIE</b>				
<b>Saldo na dzień 1 stycznia</b>	<b>117 462</b>	<b>418 197</b>	-	<b>535 659</b>
<i>Zmiany stanu:</i>	16 574	1 388	-	17 962
- amortyzacja za rok obrotowy	10 418	38 627	-	49 045
- sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(2 910)	(28 173)	-	(31 083)
- odpisy z tytułu utraty wartości	9 066	(9 066)	-	-
<b>Saldo na dzień 31 grudnia</b>	<b>134 036</b>	<b>419 585</b>	-	<b>553 621</b>
<b>Wartość księgową netto na dzień 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>293 831</b>	<b>146 491</b>	<b>4 002</b>	<b>444 324</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2008	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO</b>				
Saldo na dzień 1 stycznia	425 206	521 954	8 344	955 504
Zwiększenia:	9 751	53 909	74 764	138 424
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	9 327	53 623	-	62 950
- zakupy	-	286	74 764	75 050
- inne	424	-	-	424
Zmniejszenia:	(6 492)	(39 382)	(62 960)	(108 834)
- 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)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia</b>	<b>428 465</b>	<b>536 481</b>	<b>20 148</b>	<b>985 094</b>
<b>UMORZENIE</b>				
Saldo na dzień 1 stycznia	109 447	418 920	-	528 367
Zmiany stanu:	8 015	(723)	-	7 292
- 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)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia</b>	<b>117 462</b>	<b>418 197</b>	<b>-</b>	<b>535 659</b>
<b>Wartość księgową netto na dzień 31 grudnia 2008 r.</b>	<b>311 003</b>	<b>118 284</b>	<b>20 148</b>	<b>449 435</b>

## 29 Inne aktywa

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Inne aktywa:</b>		
- rozrachunki z dłużnikami	48 915	32 501
- odpis na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(28 115)	(23 632)
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	25 071	18 963
- przychody do otrzymania z tytułu prowizji	8 982	10 347
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	56 717	28 597
- pozostałe	1 494	1 133
<b>Inne aktywa, razem</b>	<b>113 064</b>	<b>67 909</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 30 Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2009	31.12.2008
Środki na rachunkach bieżących	226 503	265 332
Depozyty terminowe	218 568	831 297
Kredyty i pożyczki otrzymane	30 842	52 514
Inne zobowiązania	173	86
<b>Zobowiązania wobec innych banków razem</b>	<b>476 086</b>	<b>1 149 229</b>

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

*Zobowiązania wobec innych banków według terminów wymagalności*

	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 miesiąca	374 062	691 275
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	57 772	361 400
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	13 351	43 869
Powyżej 1 roku do 5 lat	30 901	52 685
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>476 086</b>	<b>1 149 229</b>

### 31 Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Pozostałe podmioty finansowe:</b>	<b>477 619</b>	<b>320 562</b>
Rachunki bieżące	19 732	22 582
Lokaty terminowe	454 939	292 075
Inne zobowiązania	2 948	5 905
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	2 606	4 751
- pozostałe	342	1 154
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>11 110 229</b>	<b>10 529 797</b>
Rachunki bieżące	5 736 505	4 447 203
Lokaty terminowe	5 363 125	6 072 163
Inne zobowiązania	10 599	10 431
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	6 344	7 145
- pozostałe	4 255	3 286
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>6 346 684</b>	<b>5 731 025</b>
Rachunki bieżące	3 188 886	2 773 233
Lokaty terminowe	3 075 258	2 799 779
Inne zobowiązania	82 540	158 013
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	78 158	60 264
- pozostałe	4 382	97 749

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>1 663 994</b>	<b>1 559 597</b>
Rachunki bieżące	762 208	1 090 319
Lokaty terminowe	901 557	467 240
Inne zobowiązania	229	2 038
- z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	115	112
- pozostałe	114	1 926
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>19 598 526</b>	<b>18 140 981</b>

### Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 miesiąca	13 756 711	12 735 380
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 245 610	2 367 278
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 239 800	1 899 114
Powyżej 1 roku do 5 lat	349 584	1 131 984
Powyżej 5 lat	6 821	7 225
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>19 598 526</b>	<b>18 140 981</b>

## 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 2009	Średnia stopa procentowa (%) w 2008	31.12.2009	31.12.2008
Certyfikaty depozytowe:				
- certyfikat depozytowy Quatro o oprocentowaniu zmiennym z terminem wykupu - rok od daty zakupu, nienotowany	X	X	1 065	1 777
- pozostałe certyfikaty depozytowe	5,1118	6,8778	1 464 500	615 500
<b>Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem (bez odsetek)</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>1 465 565</b>	<b>617 277</b>
Odsetki, dyskonto, prowizje	X	X	(14 746)	(4 726)
<b>Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>1 450 819</b>	<b>612 551</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	2009	2008
<b>Stan na początek okresu</b>	612 551	2 683
<i>Zwiększenia:</i>	3 130 886	1 843 521
- emisje certyfikatów depozytowych	3 081 500	1 810 500
- wykupione dyskonto od certyfikatów depozytowych	31 067	19 117
- naliczone dyskonto od certyfikatów depozytowych	12 448	9 963
- naliczone odsetki od certyfikatów depozytowych	5 871	3 786
- inne		155
<i>Zmniejszenia:</i>	(2 292 618)	(1 233 653)
- wykup certyfikatów depozytowych	(2 232 500)	(1 195 000)
- wykup papierów Quatro	(712)	(751)
- sprzedane dyskonto od certyfikatów depozytowych	(51 990)	(35 443)
- wykupione odsetki od certyfikatów depozytowych	(7 269)	(2 358)
- wykupione odsetki od papierów Quatro	(49)	(30)
- prowizje i opłaty od certyfikatów depozytowych rozliczane wg ESP	(98)	(71)
<b>Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>1 450 819</b>	<b>612 551</b>

### 33 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2009	31.12.2008
Rozrachunki międzybankowe	51 089	74 429
Rozrachunki z wierzycielami	79 756	69 852
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	32 856	88 164
- w tym świadczenia pracownicze	10 752	70 243
Przychody przyszłych okresów	8 361	8 727
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	26 038	25 508
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>198 100</b>	<b>266 680</b>

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 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 34 Rezerwy

	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwa restrukturyzacyjna	4 600	7 812
Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	2 870	4 018
Na sprawy sądowe	14 449	27 511
Pozostałe rezerwy, w tym:	23 813	29 368
- rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK	11 883	9 650
- rezerwa w odniesieniu do transakcji przelewu wierzytelności z sekurytyzacji	-	3 763
- rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu udzielania kredytów preferencyjnych	10 157	9 701
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>45 732</b>	<b>68 709</b>
	<b>Rok zakończony 31.12.2009</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2008</b>
<b>Rezerwa restrukturyzacyjna</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>7 812</b>	<b>18 479</b>
Utworzone rezerwy w ciągu okresu	4 600	2 048
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(6 293)	(5 630)
Rozwiązanie rezerwy	(1 519)	(7 085)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>4 600</b>	<b>7 812</b>
	<b>Rok zakończony 31.12.2009</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2008</b>
<b>Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>4 018</b>	<b>2 952</b>
Utworzenie rezerwy	25 185	11 861
Rozwiązanie rezerwy	(24 397)	(10 881)
Inne zmiany	(1 936)	86
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>2 870</b>	<b>4 018</b>
	<b>Rok zakończony 31.12.2009</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2008</b>
<b>Rezerwy na sprawy sądowe</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>27 511</b>	<b>16 904</b>
Utworzenie rezerwy	3 807	4 913
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(282)	(1 545)
Rozwiązanie rezerwy	(17 094)	(9 353)
Przeniesienie rezerwy	507	16 592
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>14 449</b>	<b>27 511</b>
	<b>Rok zakończony 31.12.2009</b>	<b>Rok zakończony 31.12.2008</b>
<b>Pozostałe rezerwy</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>29 368</b>	<b>55 669</b>
Utworzenie rezerwy	3 866	15 448
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(4 388)	(13 983)
Rozwiązanie rezerwy	(4 526)	(11 174)
Przeniesienie rezerwy	(507)	(16 592)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>23 813</b>	<b>29 368</b>

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 110 000 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 42 391 tys. zł.

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

2. Na mocy decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę w wysokości 9.649.500 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. Na mocy decyzji z dnia 31 grudnia 2009 roku, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę pieniężną w łącznej wysokości 2 978 087 zł, uznając, iż BGŻ S.A. naruszył zakaz stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów.

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

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

4. W I półroczu 2009 r. nastąpiło całkowite rozliczenie sekurytyzacji I zrealizowanej w oparciu o umowę z dnia 5.10.2006 r. Na przychody Banku wpłynęła kwota 3.167 tys. zł.

5. Spółka zależna Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. (Spółka) jest stroną w następujących sporach sądowych:

- a) z powództwa Spółki przeciwko Spółdzielni Mieszkaniowej INCO (SM INCO): postępowanie o zapłatę, tj. o zwrot przez SM INCO kwoty 12,6 mln zł, na skutek uznania przez Sąd skargi pauliańskiej. W dniu 15.07.2009 r. BFN ACTUS Sp. z o.o. uzyskała korzystny wyrok sądowy w tej sprawie. Sąd uznając skuteczność potrącenia dokonanego przez Spółkę przysługującej mu wierzytelności wobec SM INCO z zasądzoną na rzecz tej Spółdzielni wierzytelnością z tytułu gwarancji, zasądził na rzecz BFN ACTUS Sp. z o.o. kwotę 7,9 mln zł. Sąd Apelacyjny, postanowieniem z dnia 08.12.2009 r., oddalił apelację SM INCO.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Prawdopodobieństwo przyjęcia kasacji, w ocenie Zarządu, kształtuje się poniżej 50%. W związku z uznaniem przez Sąd wyżej opisanego potrącenia, Grupa dokonała rozwiązania rezerw utworzonych na kwotę odpowiadającą kwocie gwarancji i na odsetki ustawowe od tej kwoty. Wierzytelność SM INCO, na którą tworzono rezerwę, dotyczyła zasądzonego na jej rzecz zwrotu (wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 09.04.2003 r.) zrealizowanej przez BFN ACTUS Sp. z o.o. gwarancji bankowej w kwocie 3,8 mln zł, stanowiącej zabezpieczenie realizacji przez SM INCO zobowiązania odkupu nieruchomości położonej we Wrocławiu-Marszowice, na warunkach określonych w umowie sprzedaży nieruchomości z dnia 23.05.2001 r.,

- b) z powództwa Spółki przeciwko SM INCO: o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego obejmującego wierzytelność Spółdzielni z tytułu gwarancji. Pomimo potwierdzenia skuteczności potrącenia przez Sąd i pomimo wniosku Spółki, SM INCO nie dokonała umorzenia egzekucji, w związku z tym BFN ACTUS Sp. z o.o. wystąpiła z powództwem opozycyjnym. Sąd udzielił Spółce zabezpieczenia roszczenia w postaci zawieszenia postępowania egzekucyjnego wszczętego przez SM INCO na podstawie wyżej wymienionego tytułu wykonawczego,
- c) z powództwa SM INCO: postępowanie o waloryzację kwoty gwarancji (kwota roszczenia 13,9 mln zł) – Sąd Gospodarczy w dniu 07.01.2010 r. postanowił podjąć zawieszony postępowanie. Kwota, która miałaby podlegać waloryzacji obejmuje część ceny sprzedaży nieruchomości wynikającej z umowy sprzedaży z dnia 25 maja 2001 r. w wysokości równej kwocie gwarancji. W ocenie Zarządu żądanie SM INCO jest bezzasadne, zarówno co do zarzutu, iż cena za nieruchomość nie została w pełni uiszczona, jak również co do zasady, iż zgodnie z art. 358<sup>1</sup> § 4 KC, z żądaniem zmiany wysokości lub sposobu spełnienia świadczenia pieniężnego nie może wystąpić strona prowadząca przedsiębiorstwo, jeżeli świadczenie pozostaje w związku z prowadzeniem tego przedsiębiorstwa. Należy podkreślić, że cała cena za nieruchomość nabytą od SM INCO została uiszczona zgodnie z § 5 Umowy z dnia 23.05.2001 roku. Natomiast zwrot należności SM INCO z tytułu gwarancji wraz z odsetkami ustawowymi naliczonymi od 09.04.2003 roku, nastąpił w drodze potrącenia w dniu 26.03.2009 r. Sąd Apelacyjny w dniu 08.12.2009 r. potwierdził poprawność dokonania tego potrącenia.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 35 Odroczony podatek dochodowy

W roku obrotowym nastąpiły następujące zmiany w odroczonym podatku dochodowym:

*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Wpływ na wynik za 2009r.
Odsetki do zapłacenia naliczone od zobowiązań	140 403	144 389	(757)
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	248 383	1 408 876	(220 494)
Kwoty rezerw celowych (niebędących kosztami uzyskania przychodu), wobec których przewidziane jest uprawdopodobnienie	107 320	42 371	12 340
Przychody pobierane z góry oraz rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej	208 586	150 569	11 023
Rezerwa na odprawy jubileuszowe, emerytalne, niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	24 512	38 034	(2 569)
Pozostałe rezerwy na koszty osobowe	10 769	74 139	(12 040)
Rezerwy na koszty rzeczowe	22 073	17 531	863
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	6 328	12 169	(1 110)
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	377	11 055	(2 029)
Strata podatkowa	224 208	-	42 600
<b>Razem aktywa, w tym:</b>	<b>992 959</b>	<b>1 899 133</b>	<b>(172 173)</b>
Podstawa aktywa rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	986 631	1 886 964	(171 063)
Podstawa aktywów rozpoznanych z kapitałem z aktualizacji wyceny	6 328	12 169	(1 110)

Na podstawie dotychczasowych działań Banku w zakresie uprawdopodobnienia odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, wyliczenie aktywa podatkowego na dzień 31 grudnia 2009 roku w wysokości 107 320 tys. zł przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości.

Bank w roku 2009 dokonał kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do odpisów aktualizujących należności w oparciu o historyczną analizę dotyczącą uprawdopodobnienia nieściągalności należności.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Wpływ na wynik za 2009 r.
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od należności	(126 858)	(139 703)	2 441
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych	(126 985)	(183 141)	10 670
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	(246 382)	(990 352)	141 354
Wycena gruntu	(50 954)	(64 754)	2 622
Koszty transakcyjne od udzielonych kredytów i pożyczek	(21 110)	(14 224)	(1 308)
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(5 818)	(2 415)	(647)
<b>Razem rezerwa, w tym:</b>	<b>(578 107)</b>	<b>(1 394 589)</b>	<b>155 132</b>
Podstawa rezerwy rozpoznana rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	(572 289)	(1 392 174)	155 779
Podstawa rezerwy rozpoznanej z kapitałem z aktualizacji wyceny	(5 818)	(2 415)	(647)
Prezentowane jako:			
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>88 503</b>	<b>108 166</b>	<b>-</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>9 681</b>	<b>12 303</b>	

## 36 Działalność zaniechana

W listopadzie 2009 r. została zlikwidowana spółka zależna Hals – Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o., która w 2008 r. wchodziła w skład Grupy Kapitałowej BGŻ S.A.

## 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),

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31.12.2009	31.12.2008
Nagrody jubileuszowe	2 048	3 941
Odprawy emerytalne	14 998	16 953
Niewykorzystane urlopy	2 866	10 063
	<b>19 912</b>	<b>30 957</b>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	ogółem	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	niewykorzystane urlopy
<b>Stan na 1.01.2009</b>	<b>30 957</b>	<b>3 941</b>	<b>16 953</b>	<b>10 063</b>
Utworzenie rezerw	3 692	-	267	3 425
Rozwiązanie rezerw	(14 737)	(1 893)	(2 222)	(10 622)
<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>19 912</b>	<b>2 048</b>	<b>14 998</b>	<b>2 866</b>
	ogółem	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	niewykorzystane urlopy
<b>Stan na 1.01.2008</b>	<b>28 449</b>	<b>5 457</b>	<b>15 465</b>	<b>7 527</b>
Utworzenie rezerw	9 582	46	2 106	7 430
Rozwiązanie rezerw	(7 074)	(1 450)	(730)	(4 894)
Przebiegowanie rezerw	-	(112)	112	-
<b>Stan na 31.12.2008</b>	<b>30 957</b>	<b>3 941</b>	<b>16 953</b>	<b>10 063</b>

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	31.12.2009	31.12.2008
Koszty utworzenia rezerw	(3 692)	(9 582)
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	14 737	7 074
<b>Ogółem, ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>11 045</b>	<b>(2 508)</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

<b>Główne przyjęte założenia aktuarialne:</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
- stopa dyskonta	5,5%	6,0%
- przewidywana inflacja	2,5%	2,5%
- przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	3,5%	3,5%

## 38 Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
Zobowiązania udzielone instytucjom finansowym, w tym:	38	10 809
- niewykorzystane limity udzielonych kredytów	38	10 341
- gwarancje	-	468
Zobowiązania udzielone jednostkom niefinansowym, w tym:	3 079 908	3 613 136
- niewykorzystane limity udzielonych kredytów, w tym:	2 277 506	2 827 942
- przedsiębiorstwa	1 429 230	1 875 284
- gospodarstwa domowe	847 662	951 023
- pozostałe	614	1 635
- gwarancje	802 402	785 194
Zobowiązania udzielone dla sektora budżetowego	21 345	10 276
	<b>3 101 291</b>	<b>3 634 221</b>
Transakcje wymiany F/X	52 298	640 276
	<b>3 153 589</b>	<b>4 274 497</b>
<b>Zobowiązania otrzymane</b>		
Zobowiązania otrzymane od instytucji finansowych	2 062 853	2 021 102
Zobowiązania otrzymane od sektora niefinansowego	140 747	1 380
Zobowiązania otrzymane od sektora budżetowego	69	69
	<b>2 203 669</b>	<b>2 022 551</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe (wartości nominalne)</b>		
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	240 681	71 912
Inne instrumenty pochodne sprzedane	10 579 257	26 892 742
Inne instrumenty pochodne nabyte	10 600 717	26 877 898
Opcje do otrzymania	365 547	3 134 741
Opcje do wydania	365 547	3 052 692
	<b>22 151 749</b>	<b>60 029 985</b>
<b>Ogółem zobowiązania udzielone, otrzymane i pochodne instrumenty finansowe</b>	<b>27 509 007</b>	<b>66 327 033</b>
<b>Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe</b>	<b>(2 870)</b>	<b>(4 018)</b>

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Zobowiązania udzielone i otrzymane według terminów zapadalności

	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 miesiąca	2 219 533	2 668 605
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	93 319	120 276
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	293 247	320 880
Powyżej 1 roku do 5 lat	481 414	513 531
Powyżej 5 lat	13 778	10 929
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>3 101 291</b>	<b>3 634 221</b>
Do 1 miesiąca	62 069	21 449
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	500	154
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	140 247	82
Powyżej 1 roku do 5 lat	2 000 853	2 000 866
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>2 203 669</b>	<b>2 022 551</b>

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

### Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Banku

	31.12.2009
<b>Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG</b>	
- wartość nominalna zabezpieczenia	78 600
- rodzaj zabezpieczenia	bony skarbowe
- termin wykupu zabezpieczenia	17.03.2010
- wartość bilansowa zabezpieczenia	77 999
<b>Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy</b>	
- środki pieniężne	936
<b>Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych</b>	
- wartość nominalna zabezpieczenia	67 979
- rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call”
	<b>31.12.2008</b>
<b>Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG</b>	
- wartość nominalna zabezpieczenia	43 000
- rodzaj zabezpieczenia	bony skarbowe
- termin wykupu zabezpieczenia	11.03.2009
- wartość bilansowa zabezpieczenia	42 525
<b>Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy</b>	
- środki pieniężne	916
<b>Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych</b>	
- wartość nominalna zabezpieczenia	191 738
- rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call”

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
<b>Niewykorzystane limity udzielonych kredytów</b>	<b>2 298 889</b>	<b>2 845 224</b>
- warunkowe	952 110	1 282 607
- bezwarunkowe	1 346 779	1 562 617
<b>Gwarancje</b>	<b>802 402</b>	<b>788 997</b>
- warunkowe	1 283	4 712
- bezwarunkowe	801 119	784 285
<b>Ogółem zobowiązania udzielone</b>	<b>3 101 291</b>	<b>3 634 221</b>

## 39 Kapitał podstawowy

	Liczba posiadanych akcji (mln)	Kapitał podstawowy
<b>Stan na 1 stycznia 2008</b>	<b>43</b>	<b>43 137</b>
Emisja akcji	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2008/ 1 stycznia 2009</b>	<b>43</b>	<b>43 137</b>
Zwiększenia/zmniejszenia	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2009</b>	<b>43</b>	<b>43 137</b>

Kapitał podstawowy Banku wg stanu na 31.12.2009 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,
- 16 065 570 należy do Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Skarbu,
- 4 303 695 należy do Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.,
- 1 469 915 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:

31.12.2009		31.12.2008	
Rabobank International Holding B.V.	49,37%	Rabobank International Holding B.V.	49,37%
Skarb Państwa	37,24%	Skarb Państwa	37,26%
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.	9,98%	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.	9,98%
Pozostali akcjonariusze	3,41%	Pozostali akcjonariusze	3,39%

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W 2009 roku kontynuowano zawieranie, w imieniu Skarbu Państwa, umów nieodpłatnego zbycia akcji BGŻ S.A. osobom uprawnionym, na podstawie znowelizowanej w dniu 16 lutego 2007 r. ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających oraz rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 2 sierpnia 2007 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad i trybu podziału 15% akcji BGŻ S.A. stanowiących własność Skarbu Państwa pomiędzy osoby uprawnione.

W 2009 r. zawarto 133 takich umów na 6 819 akcji (w 2008 r. zawarto 504 umowy na 26 508 akcji). Transakcje te miały nieznaczny wpływ na zmniejszenie udziału Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym spółki, który na koniec grudnia 2009 r. wynosił 37,24% (w 2008 r. wynosił 37,26%).

## 40 Kapitały rezerwowe i niepodzielony wynik finansowy

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitałach rezerwowych

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Kapitał zapasowy</b>		
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 743 027</b>	<b>1 548 637</b>
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	369 137	194 390
Zamiana obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zbycie, likwidacja środków trwałych	-	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>2 112 164</b>	<b>1 743 027</b>
<b>Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto</b>		
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>90 000</b>	<b>90 000</b>
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	-	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>90 000</b>	<b>90 000</b>
<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>		
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>(7 901)</b>	<b>(3 327)</b>
Zysk/Strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej	9 244	(5 648)
Podatek dochodowy odroczoney	(1 756)	1 074
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>(413)</b>	<b>(7 901)</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>		
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>25 000</b>	<b>25 000</b>
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>25 000</b>	<b>25 000</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	(413)	(7 901)
Pozostałe kapitały rezerwowe	25 000	25 000
	<b>114 587</b>	<b>107 099</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 41 Dywidenda na akcję

Podstawą do podziału wyniku jest jednostkowy wynik Banku.

W Banku za rok 2008 nie była wypłacana dywidenda. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2009 r.

### 42 Podział zysku

Zysk Banku za 2008 rok oraz zysk z lat ubiegłych z tytułu przejścia na MSSF zostały przeniesione na kapitał zapasowy. Zarząd zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeniesienie zysku netto za 2009 rok w całości na kapitał zapasowy. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku za 2009 rok podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku.

### 43 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

	31.12.2009	31.12.2008
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	1 279 378	1 291 385
Rachunki bieżące banków i inne należności	108 964	12 804
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	165 645	547 356
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>1 553 987</b>	<b>1 851 545</b>

### 44 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>		
Otrzymane dywidendy	(3 525)	(3 242)
Zmiana na odsetkach należnych od inwestycyjnych papierów wartościowych	1 188	(7 183)
Zmiana na odsetkach oraz na wycenie do wartości godziwej od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(72 103)	(43 749)
Zmiana na odsetkach od certyfikatów depozytowych	(9 971)	-
<b>Zmiana stanu odsetek i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>(84 411)</b>	<b>(54 174)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
<b>Zmiana stanu należności od banków</b>		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	442 127	917 968
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(285 551)	(786 766)
<b>Zmiana stanu należności od banków, razem</b>	<b>156 576</b>	<b>131 202</b>

	Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych</b>		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych wynikająca z sald bilansowych	(712)	(596)
Inne (spłata odsetek)	(49)	(30)
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych - razem</b>	<b>(761)</b>	<b>(626)</b>

	Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
<b>Przepływ z działalności operacyjnej - inne korekty</b>		
<b>Bilansowa zmiana stanu innych aktywów</b>	<b>(45 156)</b>	<b>52 990</b>
Zmiana stanu odpisów na inwestycyjne papiery wartościowe	(2)	(177)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	(27 687)
Pozostałe korekty	(1 261)	(7 918)
<b>Przepływ z działalności operacyjnej - inne korekty - razem</b>	<b>(46 419)</b>	<b>17 208</b>

	Rok zakończony 31.12.2009	Rok zakończony 31.12.2008
<b>Zmiana stanu pozostałych zobowiązań</b>		
<b>Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych pozostałych zobowiązań</b>	<b>(68 580)</b>	<b>(8 677)</b>
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych zobowiązań z tytułu innych podatków dochodowego	(87 868)	(9 170)
<b>Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, razem</b>	<b>(156 448)</b>	<b>(17 847)</b>

## 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 380/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 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



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	31.12.2009	31.12.2008
<b>Wymogi kapitałowe</b>		
- wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	1 352 719	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	149 292	140 846
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	5 335	10 708
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>1 507 346</b>	<b>1 538 870</b>
<b>Składniki funduszy</b>		
- kapitał akcyjny	43 137	43 137
- kapitał zapasowy	2 112 164	1 743 027
- kapitał rezerwowy łącznie z niepodzielnym zyskiem z lat ubiegłych	40 835	196 948
- zysk netto bieżącego okresu oraz zysk w trakcie zatwierdzania	100 643	213 024
- pomniejszenie zysku netto bieżącego okresu oraz zysk w trakcie zatwierdzania w części niezwyfikowanej przez biegłego rewidenta	(100 643)	(128 733)
- fundusz ogólnego ryzyka	90 000	90 000
- fundusze własne z aktualizacji wyceny	(2 838)	(10 720)
- zmniejszenie funduszy o wartości niematerialne	(88 573)	(81 034)
- zmniejszenie funduszy o zaangażowania kapitałowe w instytucje finansowe	(21 116)	(21 143)
- kapitał krótkoterminowy	15 697	50 262
<b>Razem fundusze własne</b>	<b>2 189 306</b>	<b>2 094 768</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>11,6%</b>	<b>10,9%</b>

*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 380/2008 KNF z 17.12.2008 r. Wymóg kapitałowy obliczany jest jako 15% średniego wyniku z trzech lat, przy czym:

- wynik za rok 2006r. wyniósł 821 626 tys. zł,
- wynik za rok 2007r. wyniósł 1 070 138 tys. zł,
- wynik za rok 2008r. wyniósł 1 094 084 tys. zł

Wymóg kapitałowy z tyt. ryzyka operacyjnego - w układzie skonsolidowanym - w 2009 r. wyniósł 142 129 tys. zł.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Od 2008 roku w Banku obowiązują nowe zasady w zakresie współczynnika wypłacalności (Bazylea II). Współczynnik wypłacalności Banku był wyliczony wg metody standardowej.

Wartości bilansowe i zobowiązania udzielone narażone na ryzyko kredytowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
<b>31.12.2009</b>		
Pozycje bilansowe	22 135 884	15 516 543
Zobowiązania udzielone	3 100 083	1 232 410
Instrumenty pochodne	298 474	160 029
<b>Razem</b>	<b>25 534 441</b>	<b>16 908 982</b>

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

Stopień narażenia na maksymalne ryzyko kredytowe (wartość netto)

	31.12.2009	31.12.2008
Kasa i środki w Banku Centralnym,	1 279 378	1 291 385
Należności od banków	356 593	798 698
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	430 329	530 173
Pochodne instrumenty finansowe	254 693	1 004 905
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	2 225 094	1 877 442
Kredyty i pożyczki od klientów:	16 076 272	15 188 764
- przedsiębiorstwa	5 273 436	6 048 678
- gospodarstwa domowe	10 520 325	8 841 855
- instytucje sektora budżetowego	211 876	197 713
- pozostałe podmioty	68 334	68 876
- pozostałe należności	2 301	31 642
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 781 211	1 822 475
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	213 109	750 589
Inne aktywa	817 031	802 937
<b>Razem</b>	<b>24 433 710</b>	<b>24 067 368</b>
<b>Zobowiązania warunkowe nieodwołalne</b>	<b>2 147 898</b>	<b>2 346 902</b>

Jak wspomniano w pkt 2.13.2 niniejszego sprawozdania w wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2009 roku odpis z tego tytułu wynosi 3 486 tys. zł. (2008 r. 24 777 tys. zł). Łączna kwota ekspozycji, dla których utworzono odpis, wyniosła na dzień 31 grudnia 2009 roku 102 567 tys. zł (2008 r. 334 918 tys. zł), natomiast zabezpieczenia tych transakcji w formie depozytów pieniężnych na ten dzień wyniosły łącznie 19 482 tys. zł (2008 r. 15 110 tys. zł).

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W przypadku upłynięcia daty wymagalności instrumentu pochodnego bądź jego przedterminowego rozliczenia uwzględniany jest w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. Na 31.12.2009 r. stan tego odpisu wynosi 41 803 tys. zł (2008 r. 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 31.12.2009 r.*

	SKARB PANSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
<b>Aktywa</b>	<b>2 108 655</b>	<b>503</b>	<b>59 154</b>	<b>2 168 312</b>	<b>8,88%</b>
Rachunek bieżący	533	-	55	588	-
Dłużne papiery wartościowe	2 060 720	-	-	2 060 720	8,44%
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	59 099	59 099	0,24%
Odsetki	32 630	-	-	32 630	0,14%
Inne należności	14 772	503	-	15 275	0,06%
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 019 565</b>	<b>-</b>	<b>55 406</b>	<b>1 074 971</b>	<b>4,40%</b>
Środki w rachunku bieżącym	236 733	-	5 703	242 436	0,99%
Zobowiązania z tytułu odsetek	2 108	-	-	2 108	0,01%
Depozyty terminowe	780 609	-	-	780 609	3,20%
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	49 703	49 703	0,20%
Inne zobowiązania	115	-	-	115	-
<b>Koszty</b>	<b>77 628</b>	<b>32</b>	<b>1 606 945</b>	<b>1 684 605</b>	<b>0,24%</b>
Z tytułu odsetek	52 201	-	544	52 745	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 481	1 481	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	1 604 920	1 604 920	0,23%
Inne	25 427	32	-	25 459	-
<b>Przychody</b>	<b>136 793</b>	<b>273</b>	<b>2 132 368</b>	<b>2 269 434</b>	<b>0,32%</b>
Z tytułu odsetek	108 145	-	351	108 496	0,02%
Z tytułu prowizji	671	-	-	671	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	2 132 017	2 132 017	0,30%
Inne	27 977	273	-	28 250	-
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 337 654</b>	<b>10 337 654</b>	<b>37,58%</b>
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	-	-	2 000 000	2 000 000	7,27%
Instrumenty pochodne	-	-	8 337 654	8 337 654	30,31%

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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)

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

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
<b>Aktywa</b>	<b>2 485 270</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>2 485 273</b>	<b>10,34%</b>
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%
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 091 979</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 091 979</b>	<b>4,54%</b>
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%
<b>Koszty</b>	<b>96 692</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>96 818</b>	<b>0,04%</b>
Z tytułu odsetek	74 292	-	-	74 292	0,03%
Inne	22 400	-	126	22 526	0,01%
<b>Przychody</b>	<b>122 868</b>	<b>-</b>	<b>143</b>	<b>123 011</b>	<b>0,06%</b>
Z tytułu odsetek	105 860	-	-	105 860	0,05%
Z tytułu prowizji	716	-	-	716	-
Inne	16 292	-	143	16 435	0,01%
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	-	-	-	-	-

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2008 r i 31.12.2009 r.

	31.12.2009		31.12.2008	
	GRUPA RABOBANK (bez RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. i COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.)	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.	GRUPA RABOBANK (bez RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. i COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.)	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
<b>Aktywa</b>	<b>6 449</b>	<b>0,03%</b>	<b>104 031</b>	<b>0,43%</b>
Kredyty i pożyczki	-	-	65	-
Rachunek bieżący	90	-	-	-
Lokaty	-	-	90 000	0,37%
Odsetki	-	-	16	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	6 158	0,03%	13 877	0,06%
Inne należności	201	-	73	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 194</b>	<b>0,01%</b>	<b>164 485</b>	<b>0,69%</b>
Środki w rachunku bieżącym	18	-	7 000	0,03%
Depozyty terminowe	-	-	20 862	0,09%
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	77	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	1 132	0,01%	136 483	0,57%
Inne	44	-	63	-
<b>Koszty</b>	<b>25 786</b>	<b>-</b>	<b>485 218</b>	<b>0,24%</b>
Z tytułu odsetek	575	-	124	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	24 674	-	484 496	0,24%
Inne	537	-	598	-
<b>Przychody</b>	<b>6 686</b>	<b>-</b>	<b>253 711</b>	<b>0,12%</b>
Z tytułu odsetek	2 232	-	792	-
Z tytułu prowizji	-	-	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	4 454	-	252 919	0,12%
Inne	-	-	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>60 422</b>	<b>0,22%</b>	<b>7 753 523</b>	<b>11,69%</b>
Zobowiązania udzielone	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	2 000 000	3,02%
Instrumenty pochodne	60 422	0,22%	5 753 523	8,67%

Noty przedstawione na stronach 11-121 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

### Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2009 r. wynagrodzenie członków Zarządu Banku wyniosło 9 954 tys. zł (2008 r.: 8 263 tys. zł), a Rady Nadzorczej wyniosło 532 tys. zł (2008 r.: 661 tys. zł).

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

W latach 2009 i 2008 Bank nie wypłacał odpraw dla członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

W 2009 roku Bank wypłacił świadczenia po ustaniu zatrudnienia dla członków Zarządu Banku w wysokości 116 tys. zł (w 2008 r.: 104 tys. zł).

### 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 2008 i 2009.

## 47 Istotne wydarzenia w 2009 roku

### **Umowa w sprawie pierwszej publicznej oferty akcji BGŻ S.A.**

26 lutego 2009 roku pomiędzy Skarbem Państwa, Rabobank International Holding B.V. i Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. została podpisana umowa o współpracy. Zgodnie z zapisami umowy Skarb Państwa, jako akcjonariusz Banku BGŻ S.A., ma prawo zainicjować do 31 grudnia 2011 roku proces przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji Banku, w ramach którego będzie mógł zbyć posiadany pakiet akcji BGŻ S.A. Rabobank International Holding B.V. jest zobowiązany do głosowania za taką uchwałą, a BGŻ S.A. jest zobligowany przygotować i przeprowadzić ten proces. W związku z zawarciem umowy, podjęcie przez Walne Zgromadzenie „uchwały w sprawie zmiany uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGŻ S.A. z dnia 23 sierpnia 2007 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji”, w zakresie terminu oferty, staje się bezprzedmiotowe. Konkretny termin oferty publicznej będzie ustalony wspólnie przez Skarb Państwa i Rabobank International Holding B.V.

### **Wykup obligacji przez NBP**

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. Wcześniejszemu wykupowi podlegały obligacje w wartości nominalnej 414 230 tys. zł.

### **Inspekcja KNF**

W I półroczu 2009 roku została przeprowadzona w Banku kompleksowa inspekcja Komisji Nadzoru Finansowego. Inspekcja ta nie stwierdziła w Banku istotnych nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe Banku.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 48 Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania nie wystąpiły w Banku żadne zdarzenia po dacie bilansu.

.....

Jacek Bartkiewicz  
*Prezes Zarządu*

.....

Hieronymus Jacobus Nijsen  
*Pierwszy Wiceprezes Zarządu*

.....

Michał Gajewski  
*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 1 marca 2010 roku