



**Grupa Kapitałowa
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2010 roku
wraz z opinią
niezależnego biegłego rewidenta**

Warszawa, dnia 1 marca 2011 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 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.....	12
1 Informacje o Grupie Kapitałowej BGŻ S.A.....	11
2 Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości.....	13
2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
2.2 Kontynuacja działalności.....	13
2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	13
2.4 Dane porównywalne.....	16
2.5 Konsolidacja.....	16
2.6 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	17
2.7 Przychody i koszty z tytułu odsetek.....	17
2.8 Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	18
2.9 Przychód z tytułu dywidend.....	18
2.10 Wynik z działalności handlowej.....	18
2.11 Wynik z działalności inwestycyjnej.....	18
2.12 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	18
2.13 Podatek dochodowy.....	18
2.14 Klasyfikacja oraz wycena aktywów finansowych.....	19
2.14.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	19
2.14.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	20
2.14.3 Pożyczki i należności.....	21
2.14.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.....	21
2.14.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	22
2.14.6 Kompensowanie instrumentów finansowych.....	22
2.14.7 Umowy sprzedaży i odkupu.....	22
2.14.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	23
2.15 Utrata wartości aktywów finansowych.....	23
2.15.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu.....	23
2.15.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia.....	25
2.16 Renegocjowane umowy kredytów.....	25
2.17 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	25
2.18 Nieruchomości inwestycyjne.....	26
2.19 Wartości niematerialne.....	26
2.20 Rzeczowe aktywa trwale.....	27
2.21 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.....	28
2.22 Rezerwy.....	28
2.23 Gwarancje finansowe.....	29
2.24 Świadczenia pracownicze.....	29
2.24.1 Nagrody jubileuszowe.....	29
2.24.2 Odprawy emerytalne.....	29
2.24.3 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów.....	29
2.24.4 Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne.....	29
2.25 Kapitał podstawowy.....	30
2.25.1 Koszty emisji akcji.....	30
2.25.2 Akcje własne.....	30
2.26 Kapitał zapasowy.....	30
2.27 Pozostałe kapitały rezerwowe.....	30
2.28 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto.....	30
2.29 Działalność powiernicza.....	30
2.30 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	30
3 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	31
3.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych.....	31
3.2 Ryzyko kredytowe.....	31

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



3.3	Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami)	39
3.4	Ryzyko płynności	43
3.5	Ryzyko kraju i kontrahenta	47
3.6	Ryzyko operacyjne	50
3.7	Działalność powiernicza	52
3.8	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	52
4	Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	56
5	Segmentacja działalności	58
5.1.	Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych	58
5.2.	Charakterystyka segmentów operacyjnych	60
5.3.	Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych	61
6	Wynik z tytułu odsetek	64
7	Wynik z tytułu opłat i prowizji	65
8	Przychody z tytułu dywidend	65
9	Wynik na działalności handlowej	65
10	Wynik na działalności inwestycyjnej	66
11	Pozostałe przychody operacyjne	66
12	Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	67
13	Ogólne koszty administracyjne	67
14	Pozostałe koszty operacyjne	67
15	Koszty świadczeń pracowniczych	68
16	Podatek dochodowy	68
17	Zysk na jedną akcję	69
18	Kasa i środki w Banku Centralnym	69
19	Należności od banków	70
20	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	71
21	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	71
22	Pochodne instrumenty finansowe	72
23	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	76
24	Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	80
25	Pozostałe dłużne papiery wartościowe	81
26	Nieruchomości inwestycyjne	82
27	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	83
28	Wartości niematerialne	83
29	Rzeczowe aktywa trwałe	85
30	Inne aktywa	87
31	Zobowiązania wobec innych banków	87
32	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	87
33	Zobowiązania wobec klientów	88
34	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	89
35	Pozostałe zobowiązania	90
36	Rezerwy	90
37	Odroczony podatek dochodowy	93
38	Działalność zaniechana	94
39	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	94
40	Zobowiązania warunkowe	96
41	Kapitał podstawowy	98
42	Kapitały rezerwowe i niepodzielony wynik finansowy	99
43	Dywidenda na akcję	100
44	Podział zysku	100
45	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	100
46	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	100
47	Współczynnik wypłacalności	101
48	Transakcje z podmiotami powiązanymi	104
49	Istotne wydarzenia w 2010 roku	107
50	Zdarzenia po dacie bilansu	108

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	6	1 376 609	1 274 163
Koszty z tytułu odsetek	6	(772 291)	(812 195)
Wynik z tytułu odsetek		604 318	461 968
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	305 736	281 884
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	(34 209)	(33 514)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		271 527	248 370
Przychody z tytułu dywidend	8	3 147	3 525
Wynik na działalności handlowej	9	143 539	203 450
Wynik na działalności inwestycyjnej	10	1 476	15 726
Pozostałe przychody operacyjne	11	51 948	83 743
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	12	(134 162)	(106 504)
Ogólne koszty administracyjne	13,15	(713 975)	(673 770)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(102 627)	(119 917)
Wynik na działalności operacyjnej		125 191	116 591
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	27	1 674	(26)
Zysk (strata) brutto		126 865	116 565
Podatek dochodowy	16	(14 524)	(15 922)
Zysk (strata) netto		112 341	100 643
– przypadający na akcjonariuszy Banku		112 341	100 643
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	17	2,61	2,33
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		2,61	2,33
Zwykły		2,61	2,33
Rozwodniony		2,61	2,33
Z działalności kontynuowanej:		2,61	2,33
Zwykły		2,61	2,33
Rozwodniony		2,61	2,33

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Zysk netto za rok		112 341	100 643
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(4 555)	9 244
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		865	(1 756)
Inne całkowite dochody (netto)		(3 690)	7 488
Całkowite dochody ogółem za rok		108 651	108 131

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

			Dane porównywalne
	Nota	31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	1 379 737	1 279 378
Należności od banków	19	280 920	356 593
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	20	651 706	74 655
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	21	1 814 899	467 517
Pochodne instrumenty finansowe	22	220 987	254 618
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23	19 869 177	18 301 366
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	24	3 290 675	2 781 211
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	25	109 232	213 109
Nieruchomości inwestycyjne	26	63 900	63 200
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27	31 542	19 367
Wartości niematerialne	28	96 787	88 573
Rzeczowe aktywa trwałe	29	464 818	444 324
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	232 141	88 503
Należności z tytułu podatku dochodowego		44 800	-
Inne aktywa	30	78 278	113 087
AKTYWA RAZEM		28 629 599	24 545 501

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd)

			Dane porównywalne
	Nota	31.12.2010	31.12.2009
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków	31	1 020 419	476 086
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	32	1 268 921	111 980
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	22	732 098	248 299
Zobowiązania wobec klientów	33	21 051 715	19 598 526
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	34	1 745 198	1 450 819
Pozostałe zobowiązania	35	241 895	198 100
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	9 814	9 681
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37	3	-
Rezerwy	36	41 697	45 732
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	39	22 822	19 912
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		26 134 582	22 159 135
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	41	43 137	43 137
Kapitał zapasowy	42	2 220 155	2 112 164
Wynik z lat ubiegłych	42	8 487	15 835
Pozostałe kapitały	42	110 897	114 587
Niepodzielony wynik finansowy	42	112 341	100 643
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		2 495 017	2 386 366
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM		28 629 599	24 545 501

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielny wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku		43 137	1 743 027	107 099	171 948	213 024	2 278 235
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
Całkowite dochody za okres		-	-	7 488	-	100 643	108 131
Stan na 31 grudnia 2009 roku	41,42	43 137	2 112 164	114 587	15 835	100 643	2 386 366
Stan na 1 stycznia 2010 roku		43 137	2 112 164	114 587	15 835	100 643	2 386 366
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	107 991	-	(7 348)	(100 643)	-
Inne całkowite dochody za okres		-	-	(3 690)	-	-	(3 690)
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	-	112 341	112 341
Całkowite dochody za okres		-	-	(3 690)	-	112 341	108 651
Stan na 31 grudnia 2010 roku	41,42	43 137	2 220 155	110 897	8 487	112 341	2 495 017

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		Rok zakończony 31.12.2010	Dane porównywalne Rok zakończony 31.12.2009
	Nota		
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:			
Zysk/strata netto		112 341	100 643
Korekty razem:		(123 892)	(863 859)
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		14 524	15 922
Amortyzacja		73 235	72 816
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46	(92 603)	(84 411)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		(864)	(15 044)
Zmiana stanu rezerw		(1 125)	(34 022)
Zmiana stanu należności od banków	46	32 165	156 576
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		(577 051)	(74 655)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		(1 347 382)	62 656
Zmiana stanu należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		33 631	750 287
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(1 567 811)	(1 235 160)
Zapłacony podatek dochodowy		(201 335)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	46	340 458	(673 143)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		1 156 941	111 980
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		483 799	(1 171 556)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 453 189	1 457 546
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	46	(212)	(761)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	46	43 798	(156 448)
Inne korekty	46	32 751	(46 442)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(11 551)	(763 216)

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

		Rok zakończony 31.12.2010	Dane porównywalne Rok zakończony 31.12.2009
	Nota		
PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:			
Wpływy		102 975 945	47 086 051
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	25	102 824	535 984
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	24	102 870 826	46 504 626
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11,14	2 295	10 450
Inne wpływy inwestycyjne		-	34 991
Wydatki		(103 403 418)	(47 469 393)
Nabycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych	27	(10 502)	-
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	24	(103 287 188)	(47 391 259)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28,29	(105 161)	(78 134)
Inne wydatki inwestycyjne		(567)	-
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(427 473)	(383 342)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:			
Wpływy		6 701 375	3 081 500
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	31	203 875	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	34	6 497 500	3 081 500
Wydatki		(6 205 500)	(2 232 500)
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	34	(6 205 500)	(2 232 500)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		495 875	849 000
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM		56 851	(297 558)
Środki pieniężne na początek okresu	45	1 553 987	1 851 545
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	45	1 610 838	1 553 987
o ograniczonej możliwości dysponowania		1 041	936

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

1 Informacje o Grupie Kapitałowej BGŻ S.A.

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

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

Bank nie jest notowany na giełdzie.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2010 dla Banku wyniosło 5 050,55 etatów, a dla Grupy wyniosło 5 051,55 etatów.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Jacek Bartkiewicz	– Prezes Zarządu
Hieronymus Jacobus Nijsen	– Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Witold Okarma	– Wiceprezes Zarządu
Andrzej Sieradz	– Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza powołała z dniem 11 października 2010 roku Pana Andrzej Sieradza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Z dniem 30 sierpnia 2010 r. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Victor Hendrik Cuyckens, a z dniem 17 grudnia 2010 roku Pan Michał Gajewski został odwołany uchwałą Rady Nadzorczej.

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

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

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy wchodzi jednostka zależna na dzień 31 grudnia 2010 roku:

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

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

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

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku dnia 1 marca 2011 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 1 marca 2011 roku.

Dane w powyższych sprawozdaniach finansowych prezentowane są za lata 2010 i 2009.

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2 Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2.2 Kontynuacja działalności

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

2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

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

Wprowadzenie nowych MSSF

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

- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- MSSF 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany) oraz MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją,

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.

Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami niekontrolującymi.

Zmiana nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: spełniające kryteria pozycje zabezpieczane* – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczanej oraz wyznaczania w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczanego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji kapitałów rezerwowych / niepodzielonego wyniku finansowego lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008) – w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 to:
 - MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*: zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana nie ma wpływu na przedstawioną sytuację finansową, ani wyniki działalności Grupy.
- *Zmiany do MSSF* (opublikowane w kwietniu 2009) – w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie następujących zmian spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
 - MSSF 8 *Segmenty operacyjne*: Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Ponieważ główny organ Banku odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, Grupa kontynuuje ujawnianie wymaganych informacji w Nocie 5.
 - MSR 36 *Utrata wartości aktywów*: Wyjaśnia, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej. Zmiana ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

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

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

2.4 Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Dane publikowane 31.12.2009	Zmiany	Dane porównywalne 31.12.2009
Aktywa			
Należności z tytułu zakupu papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	74 655	74 655
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	430 329	37 188	467 517
Pochodne instrumenty finansowe	254 693	(75)	254 618
Inne aktywa	113 064	23	113 087
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	111 980	111 980
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	248 488	(189)	248 299

Objaśnienia:

Wyodrębnienie pozycji w aktywach i zobowiązaniach dotyczącej należności i zobowiązań z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu. Zmiana danych na początek okresu porównywalnego jest nieistotna w związku z tym nie są prezentowane dane na 1 stycznia 2009 roku.

2.5 Konsolidacja

Jednostki zależne

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

2.6 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

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

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego obowiązujące na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku:

	31.12.2010	31.12.2009
1 EUR	3,9603	4,1082
1 USD	2.9641	2,8503
1 GBP	4,5938	4,5986
1 CHF	3,1639	2,7661
100 JPY	3,6440	3,0890

2.7 Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.8 Wynik z tytułu opłat i prowizji

Oplaty 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.

2.9 Przychód z tytułu dywidend

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

2.10 Wynik z działalności handlowej

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

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

2.11 Wynik z działalności inwestycyjnej

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

2.12 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

2.13 Podatek dochodowy

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

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

Odroczonego 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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

prześciowych, 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. Odroczone podatki dochodowe ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

W 2010 i 2009 r. bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczonego podatku dochodowego obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

2.14 Klasyfikacja oraz wycena aktywów finansowych

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

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

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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu, lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

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

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

Aktywa lub zobowiązania finansowe zostają ujęte do kategorii „aktywa lub zobowiązania finansowe zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” po spełnieniu następujących kryteriów: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 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 z 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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

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

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

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

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

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

2.14.3 Pożyczki i należności

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

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

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

2.14.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

2.14.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

2.14.6 Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.14.7 Umowy sprzedaży i odkupu

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.14.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

2.15 Utrata wartości aktywów finansowych

2.15.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Grupę 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 niespełnienie 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 progu kwotowego może zostać zastosowana, wyłącznie w sytuacji, gdy w stosunku do ekspozycji kredytowej nie została rozpoznana utrata wartości;

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- 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.

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

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

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

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego (według stosowanego przez Grupę systemu uwzględniającego rodzaj składnika aktywów, sektor gospodarki, obszar geograficzny, rodzaj zabezpieczenia, stan przeterminowania i inne istotne czynniki). Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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.

2.15.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia

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

2.16 Renegocjowane umowy kredytów

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

2.17 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

2.18 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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.

2.19 Wartości niematerialne

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

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

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Koszty związane z tworzeniem oprogramowania uwzględnione w wartości początkowej aktywa amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

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

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

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania wartości niematerialnych dokonuje się na 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.

2.20 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

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

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

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

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

2.21 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

2.22 Rezerwy

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.23 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.

2.24 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 aktuariálną, co zostało opisane w notcie 36 niniejszego sprawozdania.

Pracownicy zatrudnieni w Grupie mają prawo do następujących świadczeń pracowniczych:

2.24.1 Nagrody jubileuszowe

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

2.24.2 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.

2.24.3 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów

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

2.24.4 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2.25 Kapitał podstawowy

2.25.1 Koszty emisji akcji

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

2.25.2 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.

2.26 Kapitał zapasowy

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

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

2.27 Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

2.28 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.

2.29 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.

2.30 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).

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku, z uwagi na fakt, że aktywa Banku stanowią 99,93% aktywów Grupy (wg danych na dzień 31 grudnia 2010 roku). Wobec powyższego wszystkie dane dotyczące poszczególnych ryzyk prezentowane są za Bank.

3.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

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

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

Bank oferuje również dostęp do instrumentów rynku finansowego swoim klientom, w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego – walutowego i/lub stopy procentowej – istniejącego w ich podstawowej działalności biznesowej. W 2009 i 2010 r. Bank przebudował proces kredytowy, dający dostęp klientom do instrumentów pochodnych, dostosowując go do wymogów dyrektywy MiFID oraz zapewniając zwiększoną kontrolę wewnętrzną nad wielkością i profilem ponoszonego ryzyka. Większość transakcji z klientami jest zamykana na rynku międzybankowym, jednakże z uwagi na ich charakter (niskie wolumeny pojedynczych transakcji, niestandardowe parametry) część ryzyka pozostaje w księgach Banku w ramach księgi handlowej, ograniczana przez konserwatywną politykę oraz limity ryzyka rynkowego.

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 ze strategią Banku.

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,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

Koncentracja ryzyka kredytowego

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

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

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

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

Bank dokonuje monitoringu limitów koncentracji zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe. Według stanu na koniec 2010 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 klientów / grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie równa lub większa od 10% funduszy własnych Banku stanowi ok. 23% funduszy własnych Banku. Według stanu na koniec 2009 r. limity określone w art. 71 Prawa bankowego nie zostały przekroczone. Na koniec grudnia 2009 r. suma zaangażowań równych lub przekraczających 10% funduszy własnych Banku stanowi 13%.

W ramach monitorowania koncentracji regionalnej Bank analizuje wszystkie ekspozycje kredytowe Banku, zarówno wobec klientów detalicznych jak i instytucjonalnych. Wg stanu na dzień 31.12.2009 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: region centralny – 22%, region wschodni – 23%, region zachodni – 19%, region południowy – 17%, region północny – 19%. Na koniec 2010 roku również odnotowano proporcjonalny rozkład zaangażowania: region centralny – 21%, region wschodni – 22%, zachodni – 21%, region południowy -17%, region północny – 19%.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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. zł.

Regiony:	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Centralny	4 387 654	4 210 778	17,6%	13,8%
Wschodni	4 592 577	4 322 346	2,7%	3,5%
Zachodni	4 223 133	3 649 455	3,9%	3,3%
Północny	3 906 220	3 545 773	2,2%	3,3%
Południowy	3 472 222	3 183 544	5,0%	3,7%

*kredyty, dla których zidentyfikowano utratę wartości

Według stanu na koniec 2010 roku, największym zaangażowaniem charakteryzuje się region centralny. Dla tego regionu zaobserwowano również największy relatywnie udział ekspozycji zagrożonych.

Przeprowadzaną przez Bank analizą koncentracji branżowej objęte są wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec klientów instytucjonalnych. Bank definiuje branże w oparciu o Polską Klasyfikację Działalności (kod PKD 2007). Struktura zaangażowania Banku względem branż analizowana na koniec 2010 roku, podobnie jak na koniec 2009 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec trzech branż: rolnictwa, handlu hurtowego i produkcji artykułów spożywczych. W roku 2009 składały się one na 58% zaangażowania branżowego, natomiast w roku 2010 zaangażowanie wobec tych trzech branż wyniosło 65%.

Poniższa tabela przedstawia udział kredytów zagrożonych w portfelu, tzn. takich, wobec których zidentyfikowano utratę wartości. Według stanu na koniec 2010 oraz 2009 roku, największy udział zagrożonych ekspozycji zaobserwowano dla branży produkcja wyrobów elektronicznych i produkcja odzieży.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

w tys. zł.

Branże:	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Rolnictwo	4 857 429	3 764 239	3,5%	3,8%
Handel hurtowy; handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi	1 716 754	1 452 122	7,7%	8,2%
Produkcja artykułów spożywczych	1 689 632	1 679 634	14,0%	16,9%
Produkcja koksu i produktów rafinacji ropy naftowej, chemikaliów i wyrobów chemicznych, gumy i tworzyw sztucznych	532 202	573 035	2,2%	0,6%
Budownictwo	485 390	448 275	16,0%	14,5%
Handel detaliczny	390 238	346 133	7,9%	5,8%
Produkcja wyrobów z drewna oraz korka, papieru i wyrobów z papieru, mebli	382 763	356 030	8,9%	7,3%
Produkcja metali, pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	369 837	325 964	18,6%	12,2%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	364 933	357 271	2,8%	3,1%
Transport i gospodarka magazynowa	251 518	201 867	14,6%	15,9%
Pozostała działalność gospodarcza	246 197	283 769	1,5%	0,9%
Produkcja maszyn i urządzeń, pojazdów	240 863	270 349	7,0%	4,7%
Hotele i restauracje	184 303	140 524	12,6%	10,5%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	114 090	112 891	16,6%	11,1%
Produkcja wyrobów elektronicznych i optycznych, urządzeń elektrycznych	136 294	147 024	28,6%	27,6%
Produkcja odzieży, wyrobów tekstylnych, skór i wyrobów ze skór wyprawionych	99 848	98 701	29,1%	27,5%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	87 889	59 340	5,7%	3,7%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę	71 743	44 313	0,6%	1,2%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	56 210	133 392	2,6%	1,5%
odpadami	44 113	55 241	5,1%	0,3%
Pozostała działalność usługowa	42 443	20 095	1,5%	3,0%
Edukacja, działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	39 232	28 637	1,2%	0,8%
Pozostała produkcja wyrobów	35 096	31 341	5,9%	4,0%
Leśnictwo i pozyskiwanie drewna	22 088	12 479	6,6%	3,0%
Informacja i komunikacja	20 894	18 042	10,2%	1,9%
Górnictwo i wydobywanie	16 990	23 341	2,9%	0,0%
Rybnictwo	16 638	10 020	0,0%	0,0%
Pozostałe branże	175 499	946 163	11,1%	4,5%
Klienci detaliczni	7 890 680	6 971 664	4,4%	2,6%

* 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. 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 2010 roku, podobnie jak na koniec 2009 roku, nie zaobserwowano przekroczeń limitów koncentracji dla tej grupy zabezpieczeń. W trakcie 2009 roku Bank zmodyfikował podejście do monitorowania koncentracji zabezpieczeń. Analizie podlegają przede wszystkim zabezpieczenia o niskiej płynności.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura przeterminowania należności

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura portfela kredytowego ze względu na utratę wartości i przeterminowanie 31.12.2009 (wartość bilansowa netto w tys. zł)

kategoria ekspozycji	bez przesłanki utraty wartości				z przesłanką utraty wartości	
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni	wartości	razem
kredyty detaliczne w rachunku bieżącym	125 483	181	649	455	1 320	128 088
kredyty na zakup nieruchomości mieszkalnych	5 590 519	55 140	37 702	14 895	38 600	5 736 856
pożyczki hipoteczne	182 638	5 491	3 772	1 559	5 350	198 810
kredyty gotówkowe	467 279	14 878	8 900	4 123	13 517	508 697
kredyty studenckie	242 544	4	328	29	1 740	244 645
pozostałe ekspozycje detaliczne	9 077	4	51	-	41	9 173
kredyty obrotowe dla rolników	240 698	711	542	587	2 141	244 679
kredyty inwestycyjne dla rolników	2 712 270	7 234	7 472	678	19 999	2 747 653
kredyty obrotowe dla mikroprzedsiębiorstw	17 463	151	185	60	1 399	19 258
kredyty inwestycyjne dla mikroprzedsiębiorstw	497 182	852	6 347	1 392	6 619	512 392
kredyty w rachunku bieżącym dla rolników i mikroprzedsiębiorstw	710 819	4 109	4 820	2 954	5 227	727 929
kredyty inwestycyjne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	5 001 549	3 387	8 448	5 136	334 830	5 353 350
kredyty w rachunku bieżącym dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	1 341 092	2 560	1 983	810	48 258	1 394 703
ekspozycje wobec instytucji finansowych	119	-	-	-	-	119
sektor budżetowy	180 598	-	-	-	-	180 598
ekspozycje w portfelu Departamentu Kredytów Trudnych	22 951	1 442	1 191	159	65 584	91 327
faktoring	212 344	2 080	-	202	211	214 837
Razem	17 554 625	98 224	82 390	33 039	544 836	18 313 114

Poziom potencjalnej straty kredytowej na ekspozycjach bez zidentyfikowanej przesłanki utraty wartości odzwierciedlona jest również w wartościach parametrów PD (*ang. probability of default*) przypisanych do tych ekspozycji na datę bilansową. Parametry te określają prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia, zgodnie z którym w okresie kolejnych 12 miesięcy dla danej ekspozycji kredytowej zidentyfikowana zostanie obiektywna przesłanka utraty wartości.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura portfela kredytowego bez przesłanki utraty wartości (wartość bilansowa netto w tys. zł)

kategoria ekspozycji	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość	PD	wartość	PD
kredyty detaliczne w rachunku bieżącym	141 334	1,62%	126 768	1,47%
kredyty na zakup nieruchomości mieszkalnych	6 427 439	2,04%	5 698 256	1,61%
pożyczki hipoteczne	139 331	5,55%	193 460	5,77%
kredyty gotówkowe	577 499	8,05%	495 181	5,45%
kredyty studenckie	212 209	1,26%	242 904	1,27%
pozostałe ekspozycje detaliczne	6 073	8,05%	9 132	5,45%
kredyty obrotowe dla rolników	196 092	1,23%	242 538	1,31%
kredyty inwestycyjne dla rolników	3 037 862	1,01%	2 727 654	1,05%
kredyty obrotowe dla mikroprzedsiębiorstw	20 077	3,74%	17 859	5,28%
kredyty inwestycyjne dla mikroprzedsiębiorstw	650 399	2,77%	505 773	2,46%
kredyty w rachunku bieżącym dla rolników i mikroprzedsiębiorstw	975 052	2,08%	722 702	1,73%
kredyty inwestycyjne dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	4 956 930	1,68%	5 018 521	1,73%
kredyty w rachunku bieżącym dla MŚP i dużych przedsiębiorstw	1 355 477	1,75%	1 346 444	1,48%
ekspozycje wobec instytucji finansowych	8 075	-	119	-
sektor budżetowy	200 129	-	180 598	-
ekspozycje w portfelu Departamentu Kredytów Trudnych	21 518	37,96%	25 743	34,09%
faktoring	265 198	1,68%	214 626	1,73%
Razem	19 190 694	-	17 768 278	-

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

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

kod ratingu wewnętrznego*	31.12.2010 udział	31.12.2009 udział
R08	-	-
R09	0,2%	0,2%
R10	6,9%	6,5%
R11	1,0%	1,4%
R12	8,2%	2,7%
R13	11,9%	10,5%
R14	12,6%	10,0%
R15	19,3%	24,5%
R16	18,4%	15,5%
R17	11,3%	12,5%
R18	6,8%	11,7%
R19	1,8%	2,7%
R20	1,6%	1,8%
Razem	100,0%	100,0%

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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:

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń należności w ocenie indywidualnej, w stosunku, do których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 658 742	1 503 827
Wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń należności zaległych w ocenie indywidualnej, w stosunku, do których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	24 416	15 446

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

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. Bank ujawnia wartość bilansową aktywów finansowych, które gdyby nie miała miejsce zmiana terminów spłat lub zmiana warunków umowy byłyby przeterminowane. Zarząd Banku na bieżąco weryfikuje, iż wszystkie warunki renegocjowanej umowy są spełniane oraz czy Bank otrzyma przyszłe płatności. Kredyty nadal są objęte indywidualną lub grupową oceną utraty wartości oraz wyceniane są przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

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

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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Poniżej przedstawiamy dane dotyczące należności restrukturyzowanych.

	Wartość bilansowa brutto bez odsetek 31.12.2010	Wartość bilansowa netto 31.12.2010	Wartość bilansowa brutto bez odsetek 31.12.2009	Wartość bilansowa netto 31.12.2009
Kredyty i pożyczki od banków	627	136	648	58
Kredyty i pożyczki od klientów	194 181	150 763	240 647	197 651
– przedsiębiorstwa	166 010	129 470	215 050	179 329
– gospodarstwa domowe	28 171	21 293	25 597	18 322
Skupione wierzytelności	5 633	5 829	-	-
Razem należności restrukturyzowane	200 441	156 728	241 295	197 709

3.3 Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami)

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem

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

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

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 stosuje model parametryczny ze zmodyfikowaną macierzą wariancji-kowariancji i wykładniczym ważeniem obserwacji historycznych, przyjmuje: poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 dzień dla księgi handlowej oraz 1 miesiąc dla księgi bankowej,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

Ryzyko w księdze bankowej (ALM)

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

W skład księgi bankowej Bank wchodzi – przekazywane w zarządzanie do Centrali Banku poprzez system Transferowych Cen Funduszy (TCF) – depozyty i kredyty, pozycje o charakterze strategicznym (inwestycje długoterminowe, obligacje z konwersji rezerwy obowiązkowej, własne emisje długu i pożyczki), operacje rynku finansowego o charakterze płynnościowym (lokaty i depozyty międzybankowe, płynne papiery dłużne) i zabezpieczającym tę księgę (instrumenty pochodne) oraz pozycje bezodsetkowe (m.in. kapitał, aktywa rzeczowe, aktywa niematerialne i prawne, podatki i rezerwy, bieżący wynik). W 2010 r. Bank podjął decyzję o zmianie sposobu zarządzania strukturalną pozycją ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka długoterminowego finansowania: pozycje reprezentujące środki zgromadzone przez klientów Banku na rachunkach bieżących i oszczędnościowych oraz kredyty w rachunku bieżącym zostały przekazane w zarządzanie KZRibB, powstał również portfel inwestycyjny Banku, mający na celu zwiększenie przychodowości aktywów utrzymywanych jako rezerwa płynności.

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

Wg stanu na koniec 2010 r., uwzględniając kontraktowe terminy przeszacowania / zapadalności dla produktów standardowych (opartych o stawki rynku międzybankowego) oraz replikowany profil ryzyka dla produktów o niezdefiniowanej zapadalności (rachunków bieżących i oszczędnościowych, kredytów w rachunku bieżącym) oraz produktów, których cena ustalana jest przez Zarząd Banku lub w sposób mnożnikowy zależy od stawek rynkowych (np. kredyty preferencyjne z dopłatami ARiMR), średnie *duration* – tj. ważony okres do przeszacowania oprocentowania – aktywów bilansowych utrzymywało się na poziomie ok. 1,6 miesiąca, natomiast w przypadku zobowiązań bilansowych wynosiło niespełna 1,8 miesiąca. Oznacza to, że dla 99% aktywów i 100% zobowiązań oprocentowanie przeszacowuje się w ciągu 1 roku, dla 90% aktywów i 80% zobowiązań w ciągu 3 miesięcy i dla 65% aktywów i 55% zobowiązań w ciągu miesiąca – jest to struktura zbliżona do tej, którą posiadał bilans Banku w 2009 r.:

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Luka stopy procentowej: 31.12.2010 (w tys. zł)

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

Luka stopy procentowej: 31.12.2009 (w tys. zł)

	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3-12 miesiący	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Nieoprocento- wane	Razem
Aktywa							
Kasa i środki w Banku Centralnym	753 830	-	-	-	-	-	753 830
Należności od banków	165 645	-	212	-	-	-	165 857
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	340 232	-	-	-	-	-	340 232
Kredyty udzielone klientom	12 012 333	4 547 382	1 953 672	350 488	13 184	-	18 877 059
Lokacyjne papiery wartościowe:	1 365 565	1 133 765	322 200	224 255	-	-	3 045 785
- dostępne do sprzedaży	1 155 011	1 133 765	322 200	224 255	-	-	2 835 231
- pozostałe dłużne papiery wartościowe	210 554	-	-	-	-	-	210 554
Inne aktywa	305 185	214	20	318	398	-	306 135
Aktywa razem	14 942 790	5 681 361	2 276 104	575 061	13 582	-	23 488 898
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec banków	- 283 379	- 30 995	- 115 000	-	-	-	- 429 374
Zobowiązania wobec klientów	-9 714 835	-4 715 844	-5 036 305	- 63 682	-	-	-19 530 666
Pozostałe pożyczone środki	- 209 821	-1 015 584	- 228 393	-	-	-	- 1 453 798
Pozostałe zobowiązania	- 49 896	- 66	- 30 812	-	-	-	- 80 774
Zobowiązania razem	-10 257 931	-5 762 489	-5 410 510	- 63 682	-	-	-21 494 612
Pozabilans							
Zobowiązania pozabilansowe netto	207 900	4 926	6 193	- 210 000	- 16 000	-	- 6 981
Skumulowana luka stopy procentowej razem	4 892 759	4 816 557	1 688 344	1 989 723	1 987 305	1 987 305	1 987 305

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, tj. ustalonej przez Zarząd Banku, przypisuje się miesięczny termin przeszacowania, przypadający na 1-szy dzień roboczy miesiąca,
- kredytom preferencyjnym oprocentowanym według stopy redyskonta weksli NBP z zastosowaniem mnożnika, przypisuje się miesięczny termin przeszacowania,
- rachunki oraz kredyty w rachunkach bieżących (overdraft) ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie, nakładający się na siebie osad (rachunki bieżące: 12 x 1 rok, rachunki oszczędnościowe: 3 x 3 miesiące, overdraft: 1 x 1 miesiąc) i część fluktuująca, reprezentowana jako środki o przeszacowaniu 1-dniowym,
- pozycje z księgi handlowej są traktowane jako krótkoterminowe i prezentowane w przedziale do 1 miesiąca, ponieważ są wyceniane do wartości godziwej i w znikomym stopniu generują wynik odsetkowy,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- e) kalkulacja luki stopy procentowej uwzględnia stałe (addytywne) i mnożnikowe marże ponad stawki rynkowe w produktach opartych o zmienną stopę referencyjną, np. WIBOR, LIBOR, EURIBOR, stopę redyskonta weksli NBP.

Profil skumulowanej luki stopy procentowej Banku charakteryzuje się nadwyżką aktywów w terminach przeszacowania do 1 i 3 miesięcy. Wzrost stóp procentowych o 50bps przy zachowaniu pozostałych czynników bez zmian, spowodowałby wzrost wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o ok. 18 mln zł, natomiast stopniowy wzrost stóp procentowych o 200bps w ciągu 1 roku spowodowałby wzrost wyniku odsetkowego o ok. 33 mln zł; wrażliwość wyniku odsetkowego na spadek stóp procentowych jest większa z uwagi na istnienie niewrażliwych odsetkowo zobowiązań (część kosztów nie zmniejsza się wraz ze stopami rynkowymi) oraz efekt mnożnikowy kredytów preferencyjnych:

Wrażliwość wyniku odsetkowego (w tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
Natychmiastowy wzrost stóp proc. 50 bps:	18 023	14 508
Stopniowa zmiana stóp proc. o 200 bps:		
- w górę	33 254	31 875
- w dół	(67 081)	(44 256)

Porównanie wrażliwości wyniku odsetkowego na koniec 2010 r. i 2009 r. wskazuje, że ryzyko pozostaje na zbliżonym poziomie, zgodnym z akceptowanym przez Bank apetytem na ryzyko oraz średnioterminowymi oczekiwaniami zmian stóp procentowych.

Ryzyko w księdze handlowej

Działalność handlowa ma charakter uzupełniający, wspierający sprzedaż produktów finansowych klientom korporacyjnym, finansowym niebankowym (bezpośrednio) i detalicznym (poprzez produkty strukturyzowane). Otwierając w tym celu własne pozycje, Bank generuje przychody z tytułu krótkoterminowych zmian parametrów cenowych (kursów walutowych, stóp procentowych, cen papierów dłużnych itp.), przy zachowaniu wielkości ekspozycji w ramach ustalonych limitów ryzyka. W odpowiedzi na nadal napiętą sytuację na globalnym rynku finansowym, do portfela papierów dłużnych w 2010 r. – podobnie jak w 2009 r. – Bank mógł nabywać jedynie papiery wartościowe Skarbu Państwa i NBP, zabronione było otwieranie pozycji w instrumentach kapitałowych, towarowych i kredytowych; tymczasowo zabronione było otwieranie pozycji w kontraktach futures na obligacje skarbowe. Pozycje w opcjach walutowych oferowanych klientom były, zgodnie z dotychczasową polityką, bezwzględnie i natychmiastowo zamykane na rynku międzybankowym.

Po kryzysie 2008 i 2009 r. w kolejnym roku klienci – w szczególności niebankowe instytucje finansowe – zaczęły powracać na rynek, tym bardziej, że przekonanie co do nieuchronności podwyżek stóp procentowych było bardzo wysokie. Z uwagi na priorytetyzację wykorzystania kredytowych limitów międzybankowych oraz limitów ryzyka w pierwszej kolejności dla celów zabezpieczania strukturalnych ryzyk stopy procentowej i płynności, Bank skupił się w księdze handlowej na realizacji bieżących i terminowych transakcji na papierach dłużnych – w celu obsłużenia rosnącego zapotrzebowania klientów, Bank stopniowo zwiększał ekspozycję w bonach i obligacjach Skarbu Państwa i bonach NBP, co w połączeniu z pozostałymi w portfelu ekspozycjami wynikającymi z zawartych wcześniej transakcji pochodnych IRS, CIRS oraz Cross-Currency Basis Swap skutkowało wzrostem ryzyka wyrażonego za pomocą Value-at-Risk i testów warunków skrajnych, nadal jednak pozostających na poziomie zgodnym z apetytem na ryzyko Banku:

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Ryzyko w księdze handlowej (w tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
FX VaR ¹	46	54
IR VaR ¹	674	400
Stress test ²	3 806	4 235

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

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

Bardzo stabilna ekspozycja i niskie ryzyko utrzymywały się natomiast w obszarze transakcji walutowych, co wynikało z jednej strony z generalnie niższej podaży transakcji ze strony klientów, ciągle jeszcze pamiętających „toksyczne opcje” i straty, jakie wiele firm z tego tytułu poniosło; a z drugiej strony z podwyższonych wymagań i selektywnej polityki kredytowej obranych przez Bank po wydarzeniach 2009 r. Mniejsza aktywność w szczególności przełożyła się na wielkość ekspozycji walutowej w ciągu dnia roboczego (tzw. *intraday*).

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, specyfikę i zachowania klientów oraz potrzeby mogące się pojawić w wyniku zmian na rynku finansowym. Stosowane metody identyfikacji i pomiaru ryzyka umożliwiają również prognozowanie przyszłych poziomów płynności. Obowiązująca w Banku tzw. siatka limitów ogranicza narażenie Banku na ryzyko. Monitoring i kontrola ryzyka prowadzone są w oparciu o wprowadzony za pomocą uchwały Zarządu Banku dokument („politykę”), opracowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w: Rekomendacji „P” Komisji Nadzoru Finansowego i zapisami w uchwale nr 386/2008 KNF w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności w tym rozwiązaniami stosowanymi przez udziałowca większościowego – Rabobank. Limity ryzyka płynności określone są przez KZ RiBB, na podstawie delegacji Zarządu Banku.

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

Miary ryzyka

W Banku obowiązują zewnętrzne i wewnętrzne miary ryzyka. Normy wewnętrzne obejmują m.in. analizę trendów i zmienności poszczególnych źródeł finansowania w relacji do portfela kredytowego, urealnioną o czynniki behawioralne lukę płynności i oparte na niej limity krótko- i długoterminowej struktury niedopasowania, limity wypływu środków netto w poszczególnych walutach w różnych horyzontach czasowych, analizę aktywności na rynku depozytów międzybankowych i poziomu rezerwy obowiązkowej, limity minimalnej wielkości wymaganych aktywów płynnych i papierów wartościowych o wysokiej płynności, analizy stabilności i koncentracji bazy depozytowej, przegląd struktury wolumenowej i terminowej środków złożonych w Banku przez największych deponentów. Dodatkowo prowadzony jest monitoring realizacji planów sprzedażowych – kredytów i depozytów – w układzie poszczególnych linii biznesowych oraz przygotowywane są analizy symulacyjne i testy

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

warunków skrajnych (Stress Test). Prowadzona jest również analiza kosztów bazy depozytowej, zmierzająca do optymalizacji wielkości bufora płynnościowego i racjonalizacji wykorzystania narzędzi takich jak marża płynności i polityka cenowa.

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

Ryzyko płynności

W 2010 roku Bank utrzymywał bezpieczny poziom płynności finansowej. Posiadane środki finansowe pozwalały na terminowe regulowanie wszystkich zobowiązań Banku. Portfel najbardziej płynnych papierów wartościowych utrzymywany był na wysokim poziomie zabezpieczającym w pełni ewentualny odpływ środków największych deponentów. Nadwyżka aktywów płynnych ponad minimalny limit wzrosła w ciągu roku o 1,46 mld zł, w tym 0,62 mld zł to kwota netto papierów wartościowych zablokowanych w krótkoterminowych (zapadających w ciągu 7 dni) transakcjach z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu:

Aktywa płynne (w tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
lokaty międzybankowe do 1 M	30 064	200 196
płynne papiery wartościowe	4 838 010	2 904 657
limit aktywów płynnych	3 300 000	3 000 000
finansowanie netto z rynku międzybankowego	(589 295)	(119 724)
nadwyżka/niedobór aktywów płynnych	1 568 074	104 853

W 2009 r. przez 3 ostatnie dni stycznia i pierwsze 3 tygodnie lutego Bank nie dotrzymywał nadzorczej normy płynności długoterminowej M4; pozostałe normy były spełnione:

Nadzorcze miary płynności

	31.12.2010	31.12.2009
M1	1 846 833	2 054 298
M2	1,15	1,27
M3	2,70	3,42
M4	1,05	1,08
limit	1,00	1,00

Według stanu na koniec grudnia 2010 r., nadwyżka źródeł finansowania spoza rynku międzybankowego ponad saldo kredytów wyniosła 3,6 mld zł (w tym 1,27 mld zł środków niestabilnych z tytułu zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu), a do pełnego pokrycia portfela kredytowego depozytami stabilnymi zabrakło jedynie 0,5 mld zł:

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

	31.12.2010	31.12.2009
stabilne źródła finansowania	20 135 854	18 714 799
niestabilne źródła finansowania	4 081 869	2 273 802
kredyty	20 618 567	18 969 399
bufor finansowania	3 599 155	2 019 202
nadwyżka/luka finansowania środkami stabilnymi	(482 714)	(254 600)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Urealniona luka płynności wskazuje, że, mimo iż Bank nadal finansuje długie aktywa krótkoterminowymi zobowiązaniami, w ciągu 2010 r. udało się tę strukturę poprawić, między innymi dzięki odpowiedniej polityce cenowej, zmianom standardowych i indywidualnych marż płynności, promowaniu średnioterminowych depozytów detalicznych oraz zintensyfikowanym działaniom zmierzającym do pozyskania depozytów sektora rolno-spożywczego. W lipcu zostały pozyskane długoterminowe – na 5 lat – środki z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 50 mln EUR na finansowanie projektów strukturalnych w sektorze MSP i Mikro.

Stabilność źródeł finansowania Banku utrzymywała się przez cały rok na wysokim poziomie głównie dzięki niskiej fluktuacji sald depozytów detalicznych, wzrostowi sald środków zdeponowanych przez sektor Mikro i MSP (wyłączając migrację między poszczególnymi produktami), osadom środków dużych przedsiębiorstw i jednostek budżetowych, zwiększającemu się saldu certyfikatów depozytowych oraz pozyskanej linii kredytowej z EBOR natomiast spadła pod koniec roku z uwagi na wysoki wolumen zawartych transach transakcji z przyrzeczeniem odkupu, ponieważ otrzymane z nich środki traktowane są jako niestabilne:

	31.12.2010		31.12.2009	
	saldo	stabilne (%)	saldo	stabilne (%)
detal	11 275 043	94,3%	11 041 843	94,5%
przedsiębiorstwa	8 036 535	88,3%	6 912 718	88,4%
jednostki budżetowe	1 632 707	40,1%	1 569 540	53,9%
certyfikaty depozytowe	1 756 500	88,7%	1 464 500	90,0%
linia kredytowa z EBOR	198 015	100,0%	-	-
banki i inne niestabilne źródła	2 165 980	0,0%	513 839	0,0%
Razem	25 064 780	84,6%	21 502 440	87,0%

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Szczegółowa luka płynności Banku przedstawiająca następujące wartości:

Luka płynności ogółem					
31 grudnia 2010 r. (w tys. zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	72 266	118 006	396 691	2 414 487	4 691 400
<i>kredyty mieszkaniowe i hipoteczne</i>	23 384	45 197	193 955	1 781 463	4 558 409
Kredyty klientów korporacyjnych	1 312 458	565 686	2 055 715	5 917 200	2 509 028
Kredyty wymagalne	85 643	7 253	33 288	250 784	442 559
Dłużne papiery wartościowe	1 763 068	60 404	2 765 855	181 008	388 572
Lokaty międzybankowe	5 928		205		
Kasa i środki w NBP	632 966				741 957
Aktywa trwałe					464 818
Pozostałe aktywa	675 841				
Zobowiązania pozabilansowe (otrzymane, pochodne)	7 703 753	1 183 204	7 744 539	131 904	28 896
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	2 340 951	1 422 901	3 223 606	3 849 348	434 151
Depozyty klientów korporacyjnych	1 891 701	141 924	480 581	1 539 322	798 114
Depozyty międzybankowe	617 800	400			
Depozyty negocjowane SK	2 794 811	1 409 795	918 932	128 523	
Certyfikaty depozytowe	511 000	1 095 500	150 000		
Kapitały i zobowiązania podporządkowane			112 501		2 374 189
Pozostałe pasywa	1 315 267				
Zobowiązania pozabilansowe (udzielone, pochodne)	9 695 242	1 299 321	6 831 824	781 956	303 349
Razem należności	12 251 923	1 934 553	12 996 293	8 895 383	9 267 230
Razem zobowiązania	19 166 772	5 369 841	11 717 444	6 299 149	3 909 803
Luka płynności cząstkowa na 31 grudnia 2010 r.	-6 914 849	-3 435 288	1 278 849	2 596 234	5 357 427
Luka płynności skumulowana na 31 grudnia 2010 r.	-6 914 849	-10 350 137	-9 071 288	-6 475 054	-1 117 627

Luka płynności ogółem					
31 grudnia 2009 r. (w tys. zł)	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	82 209	84 872	397 068	1 473 037	4 881 652
<i>kredyty mieszkaniowe i hipoteczne</i>	20 279	41 743	200 353	974 980	4 769 628
Kredyty klientów korporacyjnych	2 258 514	525 131	1 806 973	4 606 577	2 288 025
Kredyty wymagalne	276 051	3 096	13 931	105 253	185 741
Dłużne papiery wartościowe	1 355 472	875 002	905 026	254 407	19 274
Lokaty międzybankowe	165 645		212		
Kasa i środki w NBP	707 395				571 912
Aktywa trwałe	326 838	96	3 049	69 241	171 728
Pozostałe aktywa	312 413	17 988	116 849	91 746	5 293
Zobowiązania pozabilansowe (otrzymane, pochodne)	3 648 711	2 008 130	470 659	3 047 966	97 604
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	3 342 291	950 087	3 342 011	3 335 710	44 157
Depozyty klientów korporacyjnych	2 388 460	131 954	398 035	1 451 272	
Depozyty międzybankowe	306 047	39 595	12 350		
Depozyty negocjowane SK	2 407 861	1 352 859	334 852	118 479	
Certyfikaty depozytowe	210 000	1 022 000	232 500		
Kapitały i zobowiązania podporządkowane			107 991		2 269 888
Pozostałe pasywa	277 752	17 479	169 115	46 116	7 885
Zobowiązania pozabilansowe (udzielone, pochodne)	6 245 658	2 967 434	1 159 059	1 021 143	102 433
Razem należności	9 133 248	3 514 315	3 713 767	9 648 227	8 221 229
Razem zobowiązania	15 178 069	6 481 408	5 755 913	5 972 720	2 424 363
Luka płynności cząstkowa na 31 grudnia 2009 r.	-6 044 821	-2 967 093	-2 042 146	3 675 507	5 796 866
Luka płynności skumulowana na 31 grudnia 2009 r.	-6 044 821	-9 011 914	-11 054 060	-7 378 553	-1 581 687

Noty przedstawione na stronach 11-108 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

W powyższej analizie profilu ryzyka płynności Banku za rok 2010, 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,
- rachunki bieżące oraz rachunki oszczędnościowe są ujmowane w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (rozłożony w terminie odpowiednio od 1 do 10 lat oraz od 1 do 5 lat) oraz część zmienna (1 dzień); bazując na wewnętrznych analizach dotyczących stabilności tych środków Bank uznaje, że powyższe urealnienie właściwie odzwierciedla możliwe wypływy środków z tego rodzaju rachunków,
- kredyty w rachunku bieżącym (overdraft) oraz kredyty wymagalne, ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (rozłożony w terminie od 1 do 2 lat, w przypadku kredytów wymagalnych do 10 lat) oraz część fluktuująca (1 dzień),
- kredyty mieszkaniowe i pożyczki hipoteczne przedpłacane są w 15% w ciągu 5 lat, a w 25% powyżej 5 do 10 lat,
- 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

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

Ryzyko kraju i kontrahenta – organizacja i proces zarządzania ryzykiem

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

W zakresie limitów na instytucje finansowe i kraje, Bank zacieśniał współpracę z akcjonariuszem większościowym, dopasowując wielkość i strukturę dostępnych limitów do polityki Grupy Rabobank, zmierzającej do konsolidacji ekspozycji i wykorzystania siły Grupy w negocjowaniu warunków i cen transakcji rynku międzybankowego. W 2010 r. Bank rozszerzał współpracę z niebankowymi instytucjami finansowymi – funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, ubezpieczycielami – uzgadniając wielkość limitu w przypadku firm o charakterze globalnym z Grupą. Bank pozostaje aktywnym uczestnikiem lokalnego rynku międzybankowego.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Metodologia uwzględnia również mechanizm kompensacji netto, wbudowany w umowy typu ISDA oraz umowy ramowe zawierane z klientami niebankowymi.

Ryzyko kraju

Bank kontynuował konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów – w maju 2010 dokonał kolejnego przeglądu limitów na kraje, zmniejszając maksymalną możliwą ekspozycję z 7,8 mld zł do 2,6 mld zł. W ramach przeglądu wycofano limity dla Irlandii, Hiszpanii, Portugalii (głównie za sprawą pogarszającego się stanu finansów publicznych tychże krajów, ich ocen wiarygodności kredytowej oraz pogorszenia się wskaźników ekonomicznych), a także Rumunii, Luksemburga (z uwagi na brak wykorzystania limitu) i zmniejszono pozostałe limity, dostosowując je do realnych potrzeb Banku i apetytu na ryzyko.

Wg stanu na 31 grudnia 2010 r., zdecydowana większość ekspozycji Banku wobec krajów wynikała z transakcji kredytowych: 88% to zawarte w poprzednich latach kredyty konsorcjalne (Chorwacja, Niemcy, Węgry), 10% to ekspozycje pozostałe po zaniechanej działalności związanej z finansowaniem banków zagranicznych (Rosja, Rumunia, USA, Francja) i jedynie 2% to transakcje rynku finansowego o pozytywnej wycenie netto (Irlandia – swapy i opcje zawarte przed zamknięciem limitu). Struktura apetytu Bank na ryzyko oraz faktycznej ekspozycji wygląda następująco:

Ekspozycja wobec krajów (w tys. zł)

	31.12.2010			31.12.2009		
	Limit	Ekspozycja	%	Limit	Ekspozycja	%
Rating AAA-A	2 425 000	61 192	3%	7 475 000	66 500	1%
Rating BBB	144 000	151 455	105%	350 000	142 986	41%
Rating BB	-	20 615	-	30 000	26 423	88%
Rating B	-	-	-	-	-	-

Ryzyko banków i klientów finansowych

Podobnie jak w przypadku ryzyka krajów, w 2010 r. Bank kontynuował zapoczątkowaną w październiku 2008 r. dalszą redukcję limitów na banki: wielkość dostępnych linii spadła w 2010 r. z 5,6 mld zł do 3,5 mld zł w przypadku limitów przeznaczonych na transakcje rynku finansowego oraz z 1,3 mld zł do 0,3 mln zł do wykorzystania na transakcje finansowania handlu.

W przypadku transakcji rynku międzybankowego, większość dostępnych limitów to linie na banki operujące w Polsce, będące własnością Skarbu Państwa lub filie / oddziały banków zagranicznych. Bank posiada też bardzo ograniczoną – do dwóch – listę limitów dla banków zagranicznych, niezbędnych dla realizacji transakcji w walutach obcych, zabezpieczających pozycje własne i klientów. W zakresie transakcji finansowania handlu w ciągu ostatnich 2 lat została zaniechana działalność związana z finansowaniem banków zagranicznych, a zawarte wcześniej transakcje są stopniowo wygaszane. Obecnie, limity na transakcje finansowania handlu – głównie akredytywy i gwarancje – są przyznawane wyłącznie w celu realizacji potrzeb klientów Banku, na określoną z góry kwotę i czas, zgodnie z uzasadnieniem biznesowym.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Ekspozycja wobec banków (w tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
Transakcje rynku finansowego		
- dostępne limity	3 483 500	5 579 700
- wykorzystanie	12 101	255 072
Transakcje finansowania handlu		
- dostępne limity	300	1 305 250
- wykorzystanie	41 826	77 710

Wg stanu na koniec 2010 r. większość ekspozycji z tytułu transakcji rynku finansowego stanowiły transakcje IRS i obligacje jednego ze spółdzielczych banków zrzeszających; pozostałe operacje miały albo charakter pasywny (przyjęte depozyty) lub bieżąca wycena zobowiązań Banku wobec kontrahenta była negatywna (transakcje FX Swap, FRA), stąd nie generują ryzyka kredytowego – skala takich operacji wg stanu na 31 grudnia 2010 to ok. 800 mln zł.

Współpraca Banku z instytucjami niefinansowymi – funduszami inwestycyjnymi, emerytalnymi i ubezpieczycielami – ogranicza się do transakcji na dłużnych papierach Skarbu Państwa, objętych systemem *delivery-vs-payment* zapewnianym przez izbę rozliczeniową; stąd pomimo łącznej wartości dostępnych limitów w kwocie 201 mln zł przyznanych 66 jednostkom, ich wykorzystanie przez większą część 2010 r. było zerowe.

Ryzyko kontrahentów niefinansowych

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

Wg stanu na koniec 2010 r. Bank posiadał ponad 200 takich limitów (prawie 3-krotnie więcej niż 2009 r.), ale aktywnie wykorzystane było jedynie ok. 25% (40% w 2009 r.) z nich – głównie poprzez zawarte w poprzednich latach transakcje IRS i CIRS (ok. 75% łącznej ekspozycji w wysokości niespełna 50 mln zł w 2010 r., 37% łącznej ekspozycji w 2009 r.) oraz bieżące operacje FX Forward/NDF (ok. 20% ekspozycji w 2010 r., 52%) i FX Spot (5% w 2010 r., 0% w 2009 r.). Wg stanu na 31 grudnia 2010 r. Bank nie posiadał nierozliczonych opcji walutowych z klientami, podczas gdy na koniec 2009 r. łączna – pozytywna dla Banku – wycena otwartych transakcji opcyjnych wynosiła 13,6 mln zł (ok. 11% łącznej ekspozycji).

Ekspozycja wobec klientów niefinansowych (w tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
dostępne limity	312 905	247 319
ekspozycja	49 057	107 764
udział %	16%	44%

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Struktura walutowa pozycji bilansowych została przedstawiona w poniższej tabeli:

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

Na 31 grudnia 2010	EUR	USD	CHF	GBP	Inne
Aktywa					
Kasa i środki w Banku Centralnym	65 152	22 892	5 050	13 799	1
Należności od banków	142 375	93 045	19 098	8 689	7 272
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	598 046	334 951	3 611 981	1 466	-
Akcje i udziały	44	-	-	-	-
Inne aktywa	25 530	721	535	2 427	2
Aktywa razem	831 147	451 609	3 636 664	26 381	7 275
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	293 689	61 392	-	1 009	22
Zobowiązania wobec klientów	720 077	390 660	591	26 005	3 619
Pozostałe zobowiązania	21 080	2 725	7	407	727
Zobowiązania razem	1 034 846	454 777	598	27 421	4 368
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	20 192 407	14 196 550	4 223 464	4 548	16 129
Na 31 grudnia 2009					
Aktywa					
Kasa i środki w Banku Centralnym	38 475	20 166	3 041	8 557	-
Należności od banków	175 448	44 275	33 145	750	6 893
Kredyty udzielone klientom	593 294	333 030	3 324 522	3 680	174
Akcje i udziały	45	-	-	-	-
Inne aktywa	8 719	2 396	33 882	2 452	2
Aktywa razem	815 981	399 867	3 394 590	15 439	7 069
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	34 165	83 325	-	1 635	428
Zobowiązania wobec klientów	701 331	406 277	756	15 535	1 623
Pozostałe zobowiązania	17 179	1 342	15	600	361
Zobowiązania razem	752 675	490 944	771	17 770	2 412
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	1 984 524	5 966 163	3 390 160	30 887	15 577

3.6 Ryzyko operacyjne

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

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczenie strat i kosztów powodowanych przez to ryzyko, zapewnienie najwyższej jakości świadczonych przez Bank usług, a także bezpieczeństwo oraz zgodność działania Banku z przepisami prawa i obowiązującymi standardami.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Procedury

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

Organizacja

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

Zarządzanie ryzykiem

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

Raportowanie

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

Kapitał ekonomiczny i ocena ryzyka

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 obligacje i bony skarbowe, akcje, bony pieniężne, nieskarbowe instrumenty dłużne oraz obligacje zagraniczne. Zlecenia kupna/sprzedaży papierów wartościowych do realizacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie mogą być składane w Biurze Maklerskim BGŻ S.A., jak również w wybranym przez klienta domu maklerskim. Obroty z tytułu transakcji w imieniu i na rzecz klientów na bonach skarbowych i obligacjach skarbowych oraz nieskarbowych instrumentach dłużnych średnio w miesiącu w 2010 roku wynosiły 29 304 tys. zł, a w 2009 roku 48 192 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

31.12.2010	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa finansowe:	3 635 851	1 522 087	162 503	5 320 441
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 814 899	-	-	1 814 899
Instrumenty pochodne	-	214 139	728	214 867
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 820 952	1 307 948	161 775	3 290 675
Zobowiązania finansowe	47	730 004	2 000	732 051
Instrumenty pochodne	47	730 004	2 000	732 051
31.12.2009	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa finansowe:	1 885 333	1 398 443	211 260	3 495 036
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	467 517	-	-	467 517
Instrumenty pochodne	125	244 114	2 069	246 308
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 417 691	1 154 329	209 191	2 781 211
Zobowiązania finansowe	-	243 038	4 865	247 903
Instrumenty pochodne	-	243 038	4 865	247 903

W 2010 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

	Saldo początkowe	wykazane w rachunku zysków i strat	Zyski/ straty		Rozliczenie	Saldo końcowe
			w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2009	w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.12.2008		
Aktywa finansowe:	241 987	12 817	11 186	5 616	(49 160)	211 260
Instrumenty pochodne	3 200	(1 131)	(979)	-	-	2 069
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	238 787	13 948	12 165	5 616	(49 160)	209 191
Zobowiązania finansowe:	(4 949)	84	(188)	-	-	(4 865)
Instrumenty pochodne	(4 949)	84	(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 rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce. Wpływ zastosowanej marży, której średnia ważona wartość wynosi na dzień 31 grudnia 2010 r. 2.25 punktu procentowego, na wartość godziwą tych instrumentów ocenia się jako istotny.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zmiana marży kredytowej	o 1%	o 25%	o 50%	o 100%
Zmiana wartości godziwej (tys. zł)	-49	-1 228	-2 444	-4 840

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.

31.12.2010	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	280 867	279 503
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	651 706	650 316
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	2 524 203	2 537 365
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:		
– przedsiębiorstwa	5 309 037	5 289 961
– gospodarstwa domowe	11 720 073	11 974 225
– instytucje sektora budżetowego	213 902	213 583
– pozostałe podmioty	100 241	100 190
– pozostałe należności	1 721	1 721
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	109 232	109 058
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	1 020 419	1 017 829
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 268 921	1 269 451
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 796 913	22 758 859
31.12.2009	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	356 593	355 499
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	74 655	74 818
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
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	476 086	476 035
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	111 979	112 006
Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 049 345	21 011 774

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

a) Należności od banków

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

b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

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

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 zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Bank dokonuje oceny

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących.

Aktywa finansowe poddawane są ocenie z punktu wystąpienia lub nie obiektywnych przesłanek utraty wartości. W przypadku oceny indywidualnej za przesłanki takie uznaje się w szczególności: znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika, niedotrzymanie warunków umowy (np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub kapitału powyżej 90 dni), wysokie prawdopodobieństwo 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, a także tzw. przesłanki miękkie, przyznawane w oparciu o zebrane dodatkowe informacje o sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta. Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest kolektywnie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

c) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

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

d) Lokaty utrzymywane do terminu zapadalności

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

5 Segmentacja działalności

5.1. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych Bank podzielił swoją działalność na części na podstawie identyfikacji klientów i produktów na 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 zobowiązań 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 prezentacji 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 (występują przesłanki do stwierdzenia utraty wartości) bądź do segmentu Pozostałe (brak przesłanek do stwierdzenia utraty wartości).

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. 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 łączy, 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 MSSF 8 nie pokazywane są odrębnie przychody i koszty odsetkowe.

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 informacji geograficznych.

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 osiągane 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.

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.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 klientów bez określonego segmentu).

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

5.3. Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych

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

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

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

- Pozostałe przychody operacyjne
- Pozostałe koszty operacyjne

Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych	2010 r.	2009 r.
Wynik operacji finansowych	83 371	163 894
Wynik z pozycji wymiany	66 465	58 781
	149 836	222 675
Rachunek zysków i strat:		
Przychody z tytułu dywidend	3 147	3 525
Wynik na działalności handlowej	143 539	203 450
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 476	15 726
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 674	(26)
	149 836	222 675
Wynik na pozostałych operacjach	22 556	36 643
Amortyzacja	(73 235)	(72 817)
	(50 679)	(36 174)
Rachunek zysków i strat:		
Pozostałe przychody operacyjne	51 948	83 743
Pozostałe koszty operacyjne	(102 627)	(119 917)
	(50 679)	(36 174)

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2010	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Skarbowa	Bank&Risk Management Com.	Pozostałe	Kredyty Trudne	Rekoncyliacja	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat								
Wynik z tytułu odsetek	234 754	319 892	(21 350)	67 468	(34 935)	66 918	(28 429)	604 318
Wynik z tytułu prowizji	92 357	174 556	498	-	4 536	1 503	(1 923)	271 527
Wynik operacji finansowych	20	270	98 034	1 055	-	(1 330)	(14 678)	83 371
Wynik z pozycji wymiany	13 825	34 043	18 988	-	(491)	100	-	66 465
Wynik na pozostałych operacjach	1 303	(11)	-	-	13 694	4 892	2 678	22 556
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	(49 192)	(87 111)	2 141	(134 162)
Odpisy na ryzyko (SKR)	(54 226)	(133 688)	(123)	-	188 037	-	-	-
Koszty działania razem	(238 298)	(174 541)	(10 935)	(6 618)	(230 964)	(52 305)	(314)	(713 975)
Amortyzacja	(24 295)	(15 163)	(362)	-	(27 564)	(5 849)	(2)	(73 235)
Wynik segmentu	25 440	205 358	84 750	61 905	(136 879)	(73 182)	(40 527)	126 865
Zysk brutto	-	-	-	-	-	-	-	126 865
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(14 524)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	112 341
Sprawozdanie z sytuacji finansowej								
Aktywa segmentu	7 566 186	11 953 141	3 022 866	1 108 126	7 506 743	612 486	(3 139 949)	28 629 599
Zobowiązania segmentu	11 314 324	8 851 800	2 335 182	1 718 096	12 288 849	-	(10 373 669)	26 134 582
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	2 495 017
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	-	-	28 629 599

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Dane porównywalne 2009	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Skarbowa	Bank&Risk Management Com.	Pozostałe	Kredyty Trudne	Rekoncyliacja	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat								
Wynik z tytułu odsetek	201 968	355 210	41 130	(118 939)	(36 563)	55 105	(35 943)	461 968
Wynik z tytułu prowizji	86 679	150 452	1 253	-	6 419	1 875	1 692	248 370
Wynik operacji finansowych	2	19 075	100 616	7 278	-	(493)	37 416	163 894
Wynik z pozycji wymiany	21 238	34 857	3 252	-	(740)	174	-	58 781
Wynik na pozostałych operacjach	5 411	22	-	-	16 044	7 804	7 362	36 643
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	(34 176)	(57 935)	(14 393)	(106 504)
Odpisy na ryzyko (SKR)	(36 575)	(133 746)	(332)	-	170 653	-	-	-
Koszty działania razem	(174 619)	(165 262)	(10 059)	1 914	(271 515)	(53 888)	(341)	(673 770)
Amortyzacja	(17 626)	(15 096)	(409)	-	(33 268)	(6 417)	(1)	(72 817)
Wynik segmentu	86 478	245 512	135 451	(109 747)	(183 146)	(53 775)	(4 208)	116 565
Zysk brutto	-	-	-	-	-	-	-	116 565
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	(15 922)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	100 643
Sprawozdanie z sytuacji finansowej								
Aktywa segmentu	6 853 501	11 297 799	703 776	210 546	4 906 718	464 808	108 353	24 545 501
Zobowiązania segmentu	11 058 576	8 082 538	694 971	1 420 148	6 841 677	-	(5 938 775)	22 159 135
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	2 386 366
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	-	-	24 545 501

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

6 Wynik z tytułu odsetek

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	27 670	41 101
W rachunku bieżącym od klientów	186 690	163 648
Kredyty i pożyczki od klientów z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego:	960 616	906 796
– przedsiębiorstwa	307 851	331 800
– gospodarstwa domowe	642 523	563 605
– instytucje sektora budżetowego	8 964	7 285
– pozostałe podmioty	1 278	4 106
Skupione wierzytelności od klientów	18 520	12 962
Inne należności od klientów	2 850	3 374
Dłużne papiery wartościowe	180 263	146 282
– wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe)	33 432	14 661
– dostępne do sprzedaży	140 836	118 837
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	5 995	12 784
	1 376 609	1 274 163
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec innych banków	100 667	82 428
Zobowiązania wobec klientów	671 624	729 767
	772 291	812 195
Wynik z tytułu odsetek	604 318	461 968

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 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 1 343 177 tys. zł (1 259 502 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 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 772 291 tys. zł (812 195 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 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 2010 wynosi 61 066 tys. zł natomiast za rok 2009 wyniosła 68 752 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

7 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	13 224	9 731
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów	292 512	272 153
– od kredytów i pożyczek	88 349	77 650
– od operacji rozliczeniowych krajowych	1 365	1 538
– od operacji rozliczeniowych zagranicznych	4 985	7 912
– od obsługi rachunków	116 557	105 970
– od zobowiązań gwarancyjnych	13 365	13 899
– od operacji brokerskich	15 232	14 709
– od kart płatniczych	48 342	46 282
– inne prowizje	4 317	4 193
	305 736	281 884
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	4 466	2 747
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów	29 743	30 767
	34 209	33 514
Wynik z tytułu opłat i prowizji	271 527	248 370

8 Przychody z tytułu dywidend

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	65	3
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 082	3 522
	3 147	3 525

9 Wynik na działalności handlowej

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Instrumenty kapitałowe	(96)	66
– przychody z tytułu instrumentów kapitałowych	36	72
– koszty z tytułu instrumentów kapitałowych	(132)	(6)
Instrumenty dłużne	882	1 719
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	53 133	23 230
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(52 251)	(21 511)
Instrumenty pochodne	(524 339)	499 704
– przychody z tytułu instrumentów pochodnych	646 284	2 137 367
– koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(1 170 623)	(1 637 663)
Wynik z pozycji wymiany	667 092	(298 039)
Wynik na działalności handlowej	143 539	203 450

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Aktywa dostępne do sprzedaży:	2 179	16 219
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	2 870	4 747
– przychody z tytułu instrumentów kapitałowych	865	15 390
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(225)	(3 918)
– koszty z tytułu instrumentów kapitałowych	(1 331)	
Pozostałe dłużne papiery wartościowe:	(703)	-
– przychody z tytułu instrumentów dłużnych	105	-
– koszty z tytułu instrumentów dłużnych	(808)	-
Wynik z tytułu udziałów kapitałowych	-	(493)
Razem	1 476	15 726

11 Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 520	2 574
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	5 606	4 959
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	8 166	13 175
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	9 845	9 687
Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) (Nota 30)	532	488
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych	14	34
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 36 i 39)	9 171	37 876
Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów	2 414	2 019
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	700	-
Inne przychody operacyjne	13 980	12 931
Pozostałe przychody operacyjne, razem	51 948	83 743

Pozycja „Inne przychody operacyjne” obejmuje przychody uboczne oraz przychody z tytułu nadwyżek.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

12 Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Należności od innych banków	4 912	(7 518)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(138 313)	(97 956)
Zobowiązania udzielone	(761)	(788)
Pozostałe dłużne papiery wartościowe oraz inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i mniejszościowych	-	(242)
Odpisy aktualizujące należności, razem	(134 162)	(106 504)

W 2010 roku Bank dokonał aktualizacji parametrów modelu wykorzystywanego do wyliczenia odpisów z tytułu utraty wartości. Aktualizacja objęła wzrost wartości parametru odzysku na moment niewypłacalności (Recovery Rate) oraz wydłużenie okresu identyfikacji straty (Loss Identification Period). W przypadku odzysku na moment niewypłacalności zmiana podyktowana była obserwacją w praktyce odzysków oraz danych historycznych również w późniejszych klasach przeterminowania niż początkowo przyjęto w modelu (zmniejszenie odpisów z tytułu rezerw o 80,3 mln PLN). W przypadku okresu identyfikacji straty Bank stwierdził, że w celu zwiększenia bezpieczeństwa Banku zasadne będzie wydłużenie tego okresu dla klientów detalicznych (zawiązanie rezerw na kwotę 3,2 mln PLN). Wprowadzone zmiany skutkowały rozwiązaniem odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na kwotę 77,1 mln PLN i zostały odniesione w rachunek zysków i strat.

13 Ogólne koszty administracyjne

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Koszty pracownicze (Nota 15)	381 988	369 020
Zużycie materiałów i energii	34 269	29 411
Usługi obce	162 508	163 846
Pozostałe koszty rzeczowe	117 717	94 176
Podatki i opłaty	5 029	4 877
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego	12 464	12 440
Ogólne koszty administracyjne, razem	713 975	673 770

14 Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 312	1 457
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	3 311	2 581
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) (Nota 30)	1 049	5 523
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 36 i 39)	10 233	15 965
Z tytułu windykacji należności	5 415	3 875
Przekazane darowizny	2 656	404
Amortyzacja (Nota 28 i 29)	73 235	72 817
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	13 800
Pozostałe koszty operacyjne	5 416	3 495
Pozostałe koszty operacyjne, razem	102 627	119 917

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

15 Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Koszty wynagrodzeń	315 955	313 350
w tym odprawy emerytalne	205	235
Koszty ubezpieczeń społecznych	40 420	38 382
Pozostałe	25 613	17 288
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	381 988	369 020

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.

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

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Podatek bieżący	(157 164)	(636)
Podatek odroczony	142 640	(15 286)
Podatek dochodowy	(14 524)	(15 922)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	126 865	116 565
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(24 104)	(22 148)
Różnice trwale	(5 409)	(2 020)
– wierzytelności spisane w straty	(2 291)	283
– koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 739)	(1 540)
– pozostałe różnice trwale	(1 379)	(763)
Odpis aktualizujący należności	12 834	5 624
Pozostałe różnice	2 155	2 622
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(14 524)	(15 922)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wpływ zobowiązań podatkowych na wynik finansowy Grupy

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

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Wynik finansowy brutto	126 865	116 565
Bieżące zobowiązanie podatkowe ogółem, w tym:	(157 164)	(636)
– bieżące zobowiązanie podatkowe od dochodów Grupy	(156 534)	-
– bieżące zobowiązanie podatkowe z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	(630)	(636)
Uznanie (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142 640	(15 286)
Uznanie (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od dochodu Grupy	(14 524)	(15 922)
Wynik finansowy netto	112 341	100 643

Więcej informacji na temat podatku dochodowego odroczonego przedstawiono w Nocie 37.

17 Zysk na jedną akcję

	12 miesięcy do 31.12.2010	12 miesięcy do 31.12.2009
Podstawowy:		
Zysk przypadający na akcjonariuszy Banku	112 341	100 643
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w mln zł)	43	43
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,61	2,33
Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,61	2,33

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

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

18 Kasa i środki w Banku Centralnym

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	611 467	558 053
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	768 260	721 287
Inne środki	10	38
Kasa i środki w Banku Centralnym, razem	1 379 737	1 279 378

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 2010 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 3,375 % (31.12.2009 r.: 3,375%).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zadeklarowany stan rezerwy obowiązkowej na rachunku bieżącym w NBP wynosił 747 238 tys. zł (31.12.2009 r.: 593 208 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

19 Należności od banków

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	223 054	106 217
Lokaty zdeponowane w innych bankach	6 133	165 868
Kredyty i pożyczki	52 478	85 765
Skupione wierzytelności	360	7 126
Należności brutto od innych banków	282 025	364 976
Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna)	(1 105)	(8 383)
Należności (netto) od banków, razem	280 920	356 593

Kredyty oraz lokaty zdeponowane w innych bankach o zmiennej stopie według stanu na 31.12.2010 r. wynoszą 71 208 tys. zł (2009 r.: 255 870 tys. zł) a o stałej stopie według stanu na 31.12.2010 r. wynoszą 210 817 tys. zł (2009 r.: 690tys. zł).

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Stan odpisów na należności od banków na początek okresu	8 383	1 713
Utworzenie odpisów	9 022	11 650
Rozwiązanie odpisów	(13 934)	(4 132)
Odpisy wykorzystane	(3 016)	-
Pozostałe zmiany	650	(848)
Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu	1 105	8 383

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

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Kredyty i pożyczki	508	237	745
Inne należności	360	-	360
Razem odpisy	868	237	1 105

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
Razem odpisy	8 098	285	8 383

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Należności od banków według terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	229 838	279 844
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	10	1 792
Od 3 miesięcy do 1 roku	39 606	28 710
Od 1 roku do 5 lat	2 710	44 845
Powyżej 5 lat	9 861	9 785
Razem należności od banków według terminów zapadalności	282 025	364 976

20 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	651 706	74 655
Razem	651 706	74 655

21 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:		
– bony skarbowe	349 289	167 842
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	1 465 610	299 675
Razem	1 814 899	467 517
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>1 814 899</i>	<i>467 517</i>

Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu przedstawia się następująco:

	2010	2009
Stan na 1 stycznia	467 517	530 173
Zakup papierów	318 507 626	68 436 677
Wykup papierów	(385 732)	(350 442)
Sprzedaż papierów	(316 798 871)	(68 158 786)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	1 554	(1 787)
Zmiana z tytułu: dyskonta, premii, odsetek należnych, różnic kursowych	22 805	11 682
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	1 814 899	467 517

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Bez terminu zapadalności	-	-
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 438	94 351
Od 3 miesięcy do 1 roku	595 981	194 043
Od 1 roku do 5 lat	375 683	172 608
Powyżej 5 lat	834 797	6 515
Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 814 899	467 517

22 Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

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

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	Dane porównywalne Wartość nominalna	Dane porównywalne Wartość godziwa aktywa	Dane porównywalne Wartość godziwa zobowiązania
Stan na 31 grudnia 2009			
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
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	754 428	18 036	(20 108)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	12 489 197	154 669	(150 088)
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	52 681	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	9 378 881	85 230	(88 904)
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym:	25 152	125	-
Opcje procentowe w obrocie giełdowym:	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	25 152	125	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	122 817	6 284	(8 911)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	122 817	6 284	(8 911)
RAZEM:	22 016 047	246 308	(247 903)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	25 152	125	-
– wyceniane na podstawie modeli	21 990 895	246 183	(247 903)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	17	(19)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	8 293	(377)
RAZEM	22 016 047	254 618	(248 299)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

31.12.2010	Wartość godziwa aktywa						Wartość godziwa zobowiązania					
	Razem w tym:	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesiące	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat	Razem w tym:	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesiące	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)												
Walutowe inst. pochodne:												
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	351	351	-	-	-	-	(301)	(301)	-	-	-	-
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	7 933	429	1 878	5 626	-	-	(671)	(112)	(345)	(214)	-	-
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	4 691	116	634	3 941	-	-	(2 297)	(484)	(905)	(908)	-	-
– walutowe kontrakty swap	126 637	83 734	11 756	31 147	-	-	(632 992)	(258 406)	(2 419)	(372 167)	-	-
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	160	-	-	-	160	-	(235)	-	-	-	(235)	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	139 772	84 630	14 268	40 714	160	-	(636 496)	(259 303)	(3 669)	(373 289)	(235)	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:												
– kontrakty swap dla stóp procentowych	66 172	722	3 242	39 906	10 747	11 555	(73 420)	(3 388)	(637)	(37 799)	(21 052)	(10 544)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	2 154	-	-	-	-	2 154	(11 829)	(3 043)	-	(5 249)	(3 537)	-
– kontrakty FRA	1 386	1 098	288	-	-	-	(1 213)	(1 213)	-	-	-	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	376	376	-	-	-	-	(488)	(488)	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	70 088	2 196	3 530	39 906	10 747	13 709	(86 950)	(8 132)	(637)	(43 048)	(24 589)	(10 544)
Proc. kontrakty futures w obrocie giełdowym:	-	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	-	-	-	-	-	-	(47)	-	(47)	-	-	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	5 007	-	728	482	3 797	-	(8 558)	-	(2 000)	(1 198)	(5 360)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	5 007	-	728	482	3 797	-	(8 558)	-	(2 000)	(1 198)	(5 360)	-
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży	6 120	-	1 324	1 024	3 772	-	(47)	-	(14)	(17)	(16)	-
RAZEM:	220 987	86 826	19 850	82 126	18 476	13 709	(732 098)	(267 435)	(6 367)	(417 552)	(30 200)	(10 544)

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2009	Dane porównywalne Wartość godziwa aktywa						Dane porównywalne Wartość godziwa zobowiązania					
	Razem w tym:	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesiące	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat	Razem w tym:	<= 1 miesiąc	> 1 miesiąc <= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 12 miesięcy	> 1 rok <= 5 lat	> 5 lat
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)												
Walutowe inst. pochodne:												
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	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	18 036	1 135	3 162	13 739	-	-	(20 108)	(1 139)	(3 296)	(15 673)	-	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	154 669	80 078	42 888	31 703	-	-	(150 088)	(116 334)	(13 928)	(19 826)	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– inne kontrakty dla stóp procentowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	85 230	933	9 702	4 773	56 869	12 953	(88 904)	-	(9 756)	(8 116)	(60 535)	(10 497)
Proc. kontrakty futures w obrocie giełdowym:	125	-	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych:	125	-	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 284	-	-	612	5 672	-	(8 911)	-	-	(1 651)	(7 260)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	6 284	-	-	612	5 672	-	(8 911)	-	-	(1 651)	(7 260)	-
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	17	17	-	-	-	-	(19)	(19)	-	-	-	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży	8 293	259	10	2 300	5 724	-	(377)	(193)	(10)	(160)	(14)	-
RAZEM:	254 618	81 287	52 725	39 388	68 265	12 953	(248 299)	(116 546)	(23 694)	(29 753)	(67 809)	(10 497)

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 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

23 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2010	31.12.2009
W rachunku bieżącym od klientów	2 625 560	2 310 279
Kredyty i pożyczki od klientów:	17 599 576	16 288 454
– przedsiębiorstwa, w tym:	5 280 957	5 268 654
– inwestycyjne	2 726 581	2 527 232
– obrotowe	2 026 163	2 312 219
– gospodarstwa domowe, w tym:	12 073 695	10 794 849
– nieruchomości	6 558 916	5 784 991
– preferencyjne	2 957 880	2 755 871
– instytucje sektora budżetowego	214 429	212 334
– pozostałe podmioty	30 495	12 617
Skupione wierzytelności	291 397	230 848
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	5 976	5 860
Inne należności	43 764	62 406
Pozostałe	1 721	2 301
Kredyty i pożyczki brutto od klientów	20 567 994	18 900 148
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(698 817)	(598 782)
Kredyty i pożyczki netto od klientów	19 869 177	18 301 366

Kredyty i pożyczki preferencyjne (udzielane z dopłatami agencji rządowych) udzielone przedsiębiorstwom wynoszą według stanu na 31.12.2010 r. 534 258 tys. zł., natomiast według stanu na 31.12.2009 r. 567 657 tys. zł.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2010	31.12.2009
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)		
Zaangażowanie bilansowe brutto	19 246 702	17 811 113
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo	(69 820)	(54 583)
Zaangażowanie netto	19 176 882	17 756 530
Należności, które utraciły wartość		
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 321 292	1 089 035
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo i indywidualnie	(628 997)	(544 199)
Zaangażowanie netto	692 295	544 836

Należności o zmiennej stopie procentowej według stanu na 31.12.2010 r. wynoszą 19 556 360 tys. zł (2009 r.: 15 682 606 tys. zł) a o stałej stopie procentowej według stanu na 31.12.2010 r. wynoszą 1 011 634 tys. zł (2009 r.: 774 739 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2010	31.12.2009
W rachunku bieżącym od klientów	101 357	85 185
Kredyty i pożyczki od klientów:	540 373	445 393
– przedsiębiorstwa, w tym:	170 077	157 333
– inwestycyjne	50 073	42 675
– obrotowe	96 484	97 944
– gospodarstwa domowe, w tym:	369 414	286 968
– nieruchomości	87 629	45 104
– preferencyjne	71 852	79 677
– instytucje sektora budżetowego	527	458
– pozostałe podmioty	355	634
Skupione wierzytelności	21 911	16 169
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	3 461	3 924
Inne należności	31 715	48 111
Razem odpisy na należności	698 817	598 782

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

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	Inne należności	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	81 514	2 544 046	-	2 625 560
Kredyty i pożyczki od klientów:	569 725	17 029 851	-	17 599 576
– przedsiębiorstwa	451 139	4 829 818	-	5 280 957
– gospodarstwa domowe	118 123	11 955 572	-	12 073 695
– instytucje sektora budżetowego	80	214 349	-	214 429
– pozostałe podmioty	383	30 112	-	30 495
Skupione wierzytelności	16 449	274 948	-	291 397
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	5 244	732	-	5 976
Inne należności	40 781	2 983	-	43 764
Pozostałe (środki do rozliczenia)	-	-	1 721	1 721
Razem kredyty i pożyczki	713 713	19 852 560	1 721	20 567 994

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

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

	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym od klientów	22 300	79 057	101 357
Kredyty i pożyczki od klientów:	185 939	354 434	540 373
– przedsiębiorstwa	120 726	49 351	170 077
– gospodarstwa domowe	64 926	304 488	369 414
– instytucje sektora budżetowego	32	495	527
– pozostałe podmioty	255	100	355
Skupione wierzytelności	14 649	7 262	21 911
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 251	1 210	3 461
Inne należności	31 336	379	31 715
Razem odpisy	256 475	442 342	698 817

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
Razem odpisy	261 598	337 184	598 782

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2010	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
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	85 185	445 393	157 333	286 968	458	634	16 169	3 924	48 111	598 782
Utworzenie odpisów	171 735	842 258	300 960	540 794	463	41	15 491	11 105	5 133	1 045 722
Rozwiązanie odpisów	(136 904)	(738 808)	(281 868)	(455 732)	(873)	(335)	(9 270)	(11 553)	(10 874)	(907 409)
Spisanie w ciężar odpisów	(18 496)	(40 725)	(35 286)	(5 439)	-	-	-	-	-	(59 221)
Korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR	2 408	10 289	2 418	7 385	471	15	137	2	4	12 840
Pozostałe zmiany	(2 571)	21 966	26 520	(4 562)	8	-	(616)	(17)	(10 659)	8 103
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	101 357	540 373	170 077	369 414	527	355	21 911	3 461	31 715	698 817
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
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	57 702	415 935	160 770	254 054	471	640	13 427	654	28 992	516 710
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
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	85 185	445 393	157 333	286 968	458	634	16 169	3 924	48 111	598 782

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Kredyty i pożyczki według terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	428 526	262 819
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	439 955	552 679
Od 3 miesięcy do 1 roku	2 554 337	2 422 894
Od 1 roku do 5 lat	3 241 080	3 487 342
Powyżej 5 lat	10 989 484	9 831 301
Kredyty, których termin zapadalności upłynął	2 914 612	2 343 113
Razem kredyty i pożyczki według terminów zapadalności	20 567 994	18 900 148

24 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:		
– bony pieniężne NBP	3 285 607	2 779 793
– bony skarbowe	1 299 188	1 149 124
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	98 214	608 227
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe	1 722 737	809 464
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	5 111	5 205
– obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	126 551	169 265
– obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	33 806	38 508
Kapitałowe papiery wartościowe	5 068	1 418
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 290 675	2 781 211
<i>W tym:</i>		
– wyceniane metodą kwotowań rynkowych	1 824 601	1 417 691
– wyceniane na podstawie modeli	1 466 074	1 363 520

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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	2010	2009
Stan na 1 stycznia	2 781 211	1 822 475
Zakup papierów	103 287 188	47 391 259
Wykup papierów	(99 580 438)	(34 487 382)
Sprzedaż papierów	(3 290 388)	(12 017 244)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	(4 555)	9 243
Zmiana na odsetkach należnych, z tytułu różnic kursowych, dyskonta i premii	97 657	62 860
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	3 290 675	2 781 211

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 2 870 384 tys. zł (2009 r.: 2 481 878 tys. zł), natomiast opartych na stopie zmiennej 415 222 tys. zł (2009 r.: 297 914 tys. zł).

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 31 grudnia 2010 r. BGŻ S.A. posiadał bony skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 81 910 tys. zł (o wartości nominalnej 83 400 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP (w 2009 r. w kwocie 77 999 tys. zł o wartości nominalnej 78 600 tys. zł).

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Bez terminu zapadalności	5 068	1 418
Do 1 miesiąca	1 299 189	1 150 593
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 540	817 752
Od 3 miesięcy do 1 roku	497 154	359 418
Od 1 roku do 5 lat	1 468 062	429 290
Powyżej 5 lat	15 662	22 740
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 290 675	2 781 211

25 Pozostałe dłużne papiery wartościowe

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu:		
– obligacje restrukturyzacyjne	109 232	213 110
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	-	411
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(1)
Razem pozostałe dłużne papiery wartościowe	109 232	213 109

Wartość bilansowa pozostałych papierów wartościowych opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiła 109 232 tys. zł (2009 r.: 213 109 tys. zł), natomiast oparte na stałej stopie procentowej na koniec 2010 i 2009 roku nie występowały.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zmiana stanu pozostałych dłużnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

	2010	2009
Stan na 1 stycznia	213 109	750 589
Zakup papierów	-	(310)
Wykup papierów	(404)	(439 942)
Splata raty obligacji restrukturyzacyjnych	(102 420)	(96 042)
Zmiana na odsetkach należnych, korektach ESP, z tytułu dyskonta, premii	(1 053)	(1 186)
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	109 232	213 109

Wykup kapitału obligacji restrukturyzacyjnych z portfela pozostałych dłużnych papierów wartościowych w latach 2010 i 2009 wynosił w każdym roku 42 857 tys. zł.

Pozostałe dłużne papiery wartościowe według terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	-	-
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	205
Od 3 miesięcy do 1 roku	109 232	205
Od 1 roku do 5 lat	-	212 699
Powyżej 5 lat	-	-
Razem pozostałe dłużne papiery wartościowe	109 232	213 109

26 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2010 Grupa posiadała nieruchomość inwestycyjną w postaci gruntu niezabudowanego o powierzchni 48.44 ha we Wrocławiu. Wartość godziwa nieruchomości została oszacowana w listopadzie 2010 roku przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 63 900 tys. zł. Wycena nieruchomości została dokonana podejściem mieszanym, metodą pozostałościową.

	2010	2009
Saldo otwarcia	63 200	77 000
Aktualizacja wartości	700	(13 800)
Sprzedaż	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	63 900	63 200
- cena nabycia	12 246	12 246
- przeszacowanie do wartości godziwej	51 654	50 954

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

27 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

	31.12.2010	31.12.2009
W podmiotach sektora finansowego	31 542	19 367
Inwestycje, razem	31 542	19 367

Udziały w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2010

Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Dodatnia (ujemna) różnica wyceny	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu	Kapitały własne	Wynik finansowy za 2010 rok	Przychody ogółem
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	30 102	1 440	31 542	49%	64 294	3 367	33 980
Razem	30 102	1 440	31 542	-	-	-	-

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	Przychody ogółem
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	19 600	(233)	19 367	49%	39 495	(230)	16 764
Razem	19 600	(233)	19 367	-	-	-	-

28 Wartości niematerialne

	31.12.2010	31.12.2009
Licencje	75 481	74 273
Inne wartości niematerialne	787	750
Nakłady na wartości niematerialne	20 519	13 550
Wartości niematerialne, razem	96 787	88 573

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2010	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	294 372	3 705	13 710	311 787
Zwiększenia:	26 844	417	34 094	61 355
– przeniesienie z nakładów	26 706	416	-	27 122
– zakupy	138	1	34 094	34 233
Zmniejszenia:	(7 067)	(194)	(27 125)	(34 386)
- – przeniesienie z nakładów	-	-	(27 122)	(27 122)
- – sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(7 067)	(194)	(3)	(7 264)
Saldo na dzień 31 grudnia	314 149	3 928	20 679	338 756
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	220 099	2 955	160	223 214
Zmiany stanu:	18 569	186	-	18 755
– amortyzacja za rok obrotowy	25 636	380	-	26 016
- – sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(7 067)	(194)	-	(7 261)
– odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Saldo na dzień 31 grudnia	238 668	3 141	160	241 969
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	74 273	750	13 550	88 573
Saldo na dzień 31 grudnia	75 481	787	20 519	96 787

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

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

29 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwałe, w tym:	448 795	440 322
– grunty i budynki	282 929	293 831
– rzeczowe środki trwałe	165 866	146 491
Środki trwałe w budowie	16 023	4 002
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	464 818	444 324

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego w roku 2010 i 2009:

2010	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	427 867	566 076	4 002	997 945
Zwiększenia:	2 271	56 728	70 545	129 544
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	2 184	56 337	-	58 521
– zakupy	-	385	70 545	70 930
– inne	87	6	-	93
Zmniejszenia:	(3 749)	(23 243)	(58 524)	(85 516)
– przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(58 521)	(58 521)
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(3 749)	(23 243)	-	(26 992)
– inne	-	-	(3)	(3)
Saldo na dzień 31 grudnia	426 389	599 561	16 023	1 041 973
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	134 036	419 585	-	553 621
Zmiany stanu:	9 424	14 110	-	23 534
– amortyzacja za rok obrotowy	10 409	36 810	-	47 219
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(985)	(22 686)	-	(23 671)
– odpisy z tytułu utraty wartości	-	(14)	-	(14)
Saldo na dzień 31 grudnia	143 460	433 695	-	577 155
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	293 831	146 491	4 002	444 324
Saldo na dzień 31 grudnia	282 929	165 866	16 023	464 818

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

2009	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	428 465	536 481	20 148	985 094
Zwiększenia:	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
Zmniejszenia:	(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)
Saldo na dzień 31 grudnia	427 867	566 076	4 002	997 945
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	117 462	418 197	-	535 659
Zmiany stanu:	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)	-	-
Saldo na dzień 31 grudnia	134 036	419 585	-	553 621
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	311 003	118 284	20 148	449 435
Saldo na dzień 31 grudnia	293 831	146 491	4 002	444 324

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

30 Inne aktywa

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Inne aktywa:		
– aktywa do zbycia	399	-
– rozrachunki z dłużnikami	73 088	48 938
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	5 325	25 071
– przychody do otrzymania z tytułu prowizji	8 828	8 982
– rozliczenia z tytułu kart płatniczych	17 915	56 717
– pozostałe	361	1 494
Inne aktywa	105 916	141 202
Odpis na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(27 638)	(28 115)
Inne aktywa, razem	78 278	113 087

31 Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2010	31.12.2009
Środki na rachunkach bieżących	164 321	226 503
Depozyty terminowe	639 820	218 568
Kredyty i pożyczki otrzymane	206 804	30 842
Inne zobowiązania	9 474	173
Zobowiązania wobec innych banków razem	1 020 419	476 086

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

W I półroczu 2010 roku Bank otrzymał pożyczkę od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 50 mln EUR na długoterminowe finansowanie pod kredyty infrastrukturalne dla klientów MSP. Pożyczka ta jest udzielona na 5 lat, przy czym spłata kapitału zaczyna się po 3 latach. Oprocentowanie tej pożyczki wynosi EURIBOR 6M plus 125 bps.

Zobowiązania wobec innych banków według terminów wymagalności

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	757 649	374 062
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	53 462	57 772
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	12 430	13 351
Powyżej 1 roku do 5 lat	196 878	30 901
Zobowiązania wobec innych banków	1 020 419	476 086

32 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	1 268 921	111 980
Razem	1 268 921	111 980

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

33 Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe podmioty finansowe:	1 090 373	477 619
Rachunki bieżące	15 200	19 732
Lokaty terminowe	1 072 109	454 939
Inne zobowiązania	3 064	2 948
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	2 580	2 606
– pozostałe	484	342
Klienci indywidualni:	11 369 506	11 110 229
Rachunki bieżące	6 326 540	5 736 505
Lokaty terminowe	5 034 689	5 363 125
Inne zobowiązania	8 277	10 599
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	4 641	6 344
– pozostałe	3 636	4 255
Klienci korporacyjni:	6 871 791	6 346 684
Rachunki bieżące	3 476 534	3 188 886
Lokaty terminowe	3 321 879	3 075 258
Inne zobowiązania	73 378	82 540
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	72 061	78 158
– pozostałe	1 317	4 382
Klienci sektora budżetowego:	1 720 045	1 663 994
Rachunki bieżące	870 988	762 208
Lokaty terminowe	848 932	901 557
Inne zobowiązania	125	229
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	118	115
– pozostałe	7	114
Zobowiązania wobec klientów, razem	21 051 715	19 598 526

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	14 940 210	13 756 711
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 639 316	2 245 610
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 228 831	3 239 800
Powyżej 1 roku do 5 lat	236 524	349 584
Powyżej 5 lat	6 834	6 821
Zobowiązania wobec klientów	21 051 715	19 598 526

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

34 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 2010	Średnia stopa procentowa (%) w 2009	31.12.2010	31.12.2009
Certyfikaty depozytowe:				
- certyfikat depozytowy Quatro o oprocentowaniu zmiennym z terminem wykupu – rok od daty zakupu, nienotowany	-	-	874	1 065
- pozostałe certyfikaty depozytowe	4,4439	5,1118	1 756 500	1 464 500
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem (bez odsetek)	-	-	1 757 374	1 465 565
Odsetki, dyskonto, prowizje	-	-	(12 176)	(14 746)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe, razem	-	-	1 745 198	1 450 819

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	2010	2009
Stan na początek okresu	1 450 819	612 551
Zwiększenia:	6 580 880	3 130 886
- emisje certyfikatów depozytowych	6 497 500	3 081 500
- wykupione dyskonto od certyfikatów depozytowych	74 228	31 067
- naliczone dyskonto od certyfikatów depozytowych	9 121	12 448
- naliczone odsetki od certyfikatów depozytowych	-	5 871
- prowizje i opłaty od certyfikatów depozytowych rozliczane wg ESP	31	-
Zmniejszenia:	(6 286 501)	(2 292 618)
- wykup certyfikatów depozytowych	(6 205 500)	(2 232 500)
- wykup papierów Quatro	(192)	(712)
- sprzedane dyskonto od certyfikatów depozytowych	(80 789)	(51 990)
- wykupione odsetki od certyfikatów depozytowych	0	(7 269)
- wykupione odsetki od papierów Quatro	(20)	(49)
- prowizje i opłaty od certyfikatów depozytowych rozliczane wg ESP	-	(98)
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	1 745 198	1 450 819

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

35 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Rozrachunki międzybankowe	85 167	51 089
Rozrachunki z wierzycielami	77 023	79 756
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	48 353	32 856
– w tym świadczenia pracownicze	21 810	10 752
Przychody przyszłych okresów	6 752	8 361
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	24 600	26 038
Pozostałe zobowiązania, razem	241 895	198 100

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.

36 Rezerwy

	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa restrukturyzacyjna	-	4 600
Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	4 050	2 870
Na sprawy sądowe	15 136	14 449
Pozostałe rezerwy, w tym:	22 511	23 813
– rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK	11 883	11 883
– rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat do kredytów preferencyjnych	9 025	10 157
Rezerwy, razem	41 697	45 732
Rezerwa restrukturyzacyjna	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Wartość bilansowa na początek okresu	4 600	7 812
Utworzone rezerwy w ciągu okresu	-	4 600
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(2 761)	(6 293)
Rozwiązanie rezerwy	(1 839)	(1 519)
Wartość bilansowa na koniec okresu	-	4 600
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Wartość bilansowa na początek okresu	2 870	4 018
Utworzenie rezerwy	13 692	25 185
Rozwiązanie rezerwy	(12 931)	(24 397)
Inne zmiany	419	(1 936)
Wartość bilansowa na koniec okresu	4 050	2 870

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Rezerwy na sprawy sądowe		
Wartość bilansowa na początek okresu	14 449	27 511
Utworzenie rezerwy	1 948	3 807
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(454)	(282)
Rozwiązanie rezerwy	(1 384)	(17 094)
Przeniesienie rezerwy	577	507
Wartość bilansowa na koniec okresu	15 136	14 449
	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Pozostałe rezerwy		
Wartość bilansowa na początek okresu	23 813	29 368
Utworzenie rezerwy	607	3 866
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(152)	(4 388)
Rozwiązanie rezerwy	(1 180)	(4 526)
Przeniesienie rezerwy	(577)	(507)
Wartość bilansowa na koniec okresu	22 511	23 813

1. Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 71 490 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 41 466 tys. zł.

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

2. Na mocy decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę w wysokości 9.650 tys. zł za ustalanie wraz z innymi bankami wysokości opłat pobieranych za transakcje dokonywane kartami płatniczymi Visa i MasterCard, a nadto nakazał natychmiastowego zaniechania stosowania tego porozumienia. W powyższej sprawie zostało złożone odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie wraz z zażaleniem na postanowienie w przedmiocie rygoru natychmiastowej wykonalności. Postanowieniem z dnia 21 sierpnia 2008 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, uwzględniając wniosek BGŻ S.A., wstrzymał wykonanie decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku. W konsekwencji ten sam sąd wydał postanowienie z dnia 22 września 2008 r. o umorzeniu postępowania w przedmiocie nadania rygoru natychmiastowej wykonalności w/w decyzji. Podczas rozprawy w dniu 12 listopada 2008 roku, sąd ogłosił wyrok, w którym zmienił zaskarżoną decyzję i stwierdził brak stosowania praktyk ograniczających konkurencję (kara nienależna). Od powyższego orzeczenia, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniósł apelację, a bank przygotował odpowiedź na apelację. Sąd Apelacyjny w Warszawie po przeprowadzeniu rozprawy apelacyjnej w dniu 22 kwietnia 2010 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.
3. Na mocy decyzji z dnia 31 grudnia 2009 roku, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę pieniężną w łącznej wysokości 2 978 tys. zł, uznając, iż BGŻ S.A. naruszył zakaz stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów.

W szczególności zgodnie z pkt I wspomnianej decyzji, Prezes UOKiK uznał za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów stosownie postanowienia we wzorze regulaminu kredytu hipotecznego i budowlanego zgodnie, z którym Bank zastrzegł sobie prawo do zmiany

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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.

Według stanu na 31.12.2010 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 2 234 tys. zł.

4. 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. Sąd zasądził na rzecz BFN ACTUS Sp. z o.o. kwotę 7,9 mln zł wraz z odsetkami, uznając skuteczność potrącenia dokonanego przez Spółkę przysługującej jej wierzytelności wobec SM INCO z zasądzoną na rzecz tej Spółdzielni wierzytelnością z tytułu gwarancji. Apelacja SM INCO została oddalona, a Sąd Najwyższy w dniu 09.11.2010r. podjął postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej SM INCO, co oznacza ostateczne zakończenie postępowania;
 - b) z powództwa Spółki przeciwko SM INCO: o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego obejmującego wierzytelność Spółdzielni z tytułu gwarancji – powództwo opozycyjne. W dniu 20.08.2010 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu w całości pozbawił wykonalności wyroki sądów w sprawie zwrotu gwarancji. Pomimo stwierdzenia przez Sąd skuteczności potrącenia wierzytelności z tytułu gwarancji, w dniu 22.09.2010r. SM INCO wniosła apelację, która została oddalona 08.02.2011 r.;
 - c) z powództwa SM INCO: postępowanie o waloryzację kwoty gwarancji (kwota roszczenia 13,9 mln zł). 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 dniu 30.04.2010 r. Sąd Okręgowy wydał wyrok oddalający powództwo;
 - d) z powództwa SM INCO: postępowanie o „usunięcie niezgodności między stanem prawnym nieruchomości położonej we Wrocławiu Marszowicach a rzeczywistym stanem prawnym tej nieruchomości” poprzez wpisanie SM INCO jako właściciela tej nieruchomości w miejsce ujawnionego w chwili obecnej BFN ACTUS Sp. z o.o. Powódka opiera swoje roszczenie na rzekomej nieważności umowy sprzedaży tej nieruchomości. Powództwo pozostaje w sprzeczności ze sprawami wszczętymi do tej pory i roszczeniami SM INCO opartymi na ważności faktu sprzedaży nieruchomości. Żaden z sądów dotychczas orzekających nie wskazał na nieważność umowy sprzedaży nieruchomości z dn. 21.05.2001, a wydanie przez Sądy dotychczasowych, prawomocnych już rozstrzygnięć, mogło nastąpić jedynie przy uznaniu, że umowa, w części dotyczącej nabycia nieruchomości przez Spółkę, jest ważna i skuteczna. Sprawa jest w toku. Najbliższy termin rozprawy został wyznaczony na dzień 02.03.2011 r. Zarząd Grupy ocenia prawdopodobieństwo skuteczności pozwu SM INCO poniżej 50%.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

37 Odroczonego podatek dochodowy

W roku obrotowym nastąpiły następujące zmiany w odroczonego podatku dochodowym:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2010	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2009	Kwota podatku za 2010r.
Odsetki do zapłacenia naliczone od zobowiązań	227 502	140 403	16 549
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	733 789	248 383	92 227
Kwoty rezerw celowych (niebędących kosztami uzyskania przychodu), wobec których przewidziane jest uprawdopodobnienie	256 336	107 320	28 313
Przychody pobierane z góry oraz rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej	228 059	208 586	3 700
Rezerwa na odprawy jubileuszowe, emerytalne, niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	22 822	24 512	(321)
Pozostałe rezerwy na koszty osobowe	21 842	10 769	2 104
Rezerwy na koszty rzeczowe	26 512	22 073	844
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	6 603	6 328	52
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	47	377	(63)
Strata podatkowa	112 104	224 208	(21 300)
Razem aktywa, w tym:	1 635 616	992 959	122 105
Podstawa aktywa rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	1 629 013	986 631	122 053
Podstawa aktywów rozpoznanych z kapitałem z aktualizacji wyceny	6 603	6 328	52

Na podstawie dotychczasowych działań Banku w zakresie spisywania w ciężar kosztów stanowiących podatkowe koszty uzyskania przychodu należności nieściągalnych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, podstawa od wyliczenia aktywa podatkowego na dzień 31 grudnia 2010 roku w wysokości 256 336 tysięcy (przy stanie na dzień 31 grudnia 2009 roku na poziomie 107.320 tysięcy) przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości. W latach 2009 i 2010 Bank dokonał kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do odpisów aktualizujących należności w oparciu o historyczną analizę dotyczącą zaliczania w koszty podatkowe spisanych nieściągalnych należności.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Wpływ na wynik za 2010 r.
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od należności	(104 959)	(126 858)	4 161
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od obligacji restrukturyzacyjnych	(66 373)	(126 985)	11 516
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	(217 781)	(246 382)	5 434
Wycena gruntu	(51 654)	(50 954)	(133)
Koszty transakcyjne od udzielonych kredytów i pożyczek	(23 169)	(21 110)	(391)
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(1 537)	(5 818)	813
Razem rezerwa, w tym:	(465 473)	(578 107)	21 400
Podstawa rezerwy rozpoznana rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	(463 936)	(572 289)	20 587
Podstawa rezerwy rozpoznanej z kapitałem z aktualizacji wyceny	(1 537)	(5 818)	813
Prezentowane jako:			
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232 141	88 503	
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 814	9 681	

38 Działalność zaniechana

Bank nie prowadzi działalności, która została zaniechana w 2010 roku bądź w 2009 roku.

39 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 wyliczania 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

– 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:

	31.12.2010	31.12.2009
Nagrody jubileuszowe	324	2 048
Odprawy emerytalne	15 825	14 998
Niewykorzystane urlopy	6 673	2 866
	22 822	19 912

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

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

	ogółem	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	niewykorzystane urlopy
Stan na 1.01.2009	30 957	3 941	16 953	10 063
Utworzenie rezerw	3 692	-	267	3 425
Rozwiązanie rezerw	(14 737)	(1 893)	(2 222)	(10 622)
Stan na 31.12.2009	19 912	2 048	14 998	2 866

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	31.12.2010	31.12.2009
Koszty utworzenia rezerw	(7 678)	(3 692)
Przychody z tytułu rozwiązywania rezerw	4 768	14 737
Ogółem, ujęte w rachunku zysków i strat	(2 910)	11 045

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

Główne przyjęte założenia aktuarialne:	2010	2011
- stopa dyskonta	6,0%	5,5%
- przewidywana inflacja	2,5%	2,5%
- przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	3,5%	2,5%

40 Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.12.2010	Dane porównywalne 31.12.2009
Zobowiązania udzielone		
Zobowiązania udzielone instytucjom finansowym, w tym:	15 868	38
- niewykorzystane limity udzielonych kredytów	15 868	38
- gwarancje	-	-
Zobowiązania udzielone jednostkom niefinansowym, w tym:	3 676 310	3 079 908
- niewykorzystane limity udzielonych kredytów, w tym:	2 795 945	2 277 506
- przedsiębiorstwa	1 789 405	1 429 230
- gospodarstwa domowe	1 004 015	847 662
- pozostałe	2 525	614
- gwarancje	880 365	802 402
Zobowiązania udzielone dla sektora budżetowego	13 256	21 345
	3 705 434	3 101 291
Transakcje wymiany F/X	232 126	52 298
	3 937 560	3 153 589
Zobowiązania otrzymane		
Zobowiązania otrzymane od instytucji finansowych	2 257 837	2 062 853
Zobowiązania otrzymane od sektora niefinansowego	354	140 747
Zobowiązania otrzymane od sektora budżetowego	-	69
	2 258 191	2 203 669
Pochodne instrumenty finansowe (wartości nominalne)		
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	738 198	52 681
Inne instrumenty pochodne sprzedane	30 509 998	10 579 257
Inne instrumenty pochodne nabyte	28 402 083	10 600 717
Opcje do otrzymania	-	365 547
Opcje do wydania	-	365 547
	59 650 279	21 963 749
Ogółem zobowiązania udzielone, otrzymane i pochodne instrumenty finansowe	65 846 030	27 321 007
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	(4 050)	(2 870)

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Zobowiązania udzielone i otrzymane według terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	2 576 437	2 219 533
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	135 281	93 319
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	539 408	293 247
Powyżej 1 roku do 5 lat	446 825	481 414
Powyżej 5 lat	7 483	13 778
Zobowiązania udzielone	3 705 434	3 101 291
Do 1 miesiąca	59 354	62 069
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	500
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 000 822	140 247
Powyżej 1 roku do 5 lat	-	2 000 853
Powyżej 5 lat	198 015	-
Zobowiązania otrzymane	2 258 191	2 203 669

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

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Banku

	31.12.2010
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
- wartość nominalna zabezpieczenia	83 400
- rodzaj zabezpieczenia	bony skarbowe
- termin wykupu zabezpieczenia	29.06.2011
- wartość bilansowa zabezpieczenia	81 910
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
- środki pieniężne	1 041
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
- wartość nominalna zabezpieczenia	200 492
- rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call” (należności od banków)
	31.12.2009
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
- wartość nominalna zabezpieczenia	78 600
- rodzaj zabezpieczenia	bony skarbowe
- termin wykupu zabezpieczenia	17.03.2010
- wartość bilansowa zabezpieczenia	77 999
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
- środki pieniężne	936
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
- wartość nominalna zabezpieczenia	67 979
- rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call” (należności od banków)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania udzielone		
Niewykorzystane limity udzielonych kredytów	2 825 069	2 298 889
– warunkowe	1 165 163	952 110
– bezwarunkowe	1 659 906	1 346 779
Gwarancje	880 365	802 402
– warunkowe	822	1 283
– bezwarunkowe	879 543	801 119
Ogółem zobowiązania udzielone	3 705 434	3 101 291

41 Kapitał podstawowy

	Liczba posiadanych akcji (mln)	Kapitał podstawowy
Stan na 1 stycznia 2009	43	43 137
Zwiększenia/zmniejszenia	-	-
Stan na 31 grudnia 2009/ 1 stycznia 2010	43	43 137
Zwiększenia/zmniejszenia	-	-
Stan na 31 grudnia 2010	43	43 137

Kapitał podstawowy Banku wg stanu na 31.12.2010 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,
- 16 058 045 należy do Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Skarbu,
- 4 303 695 należy do Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.,
- 1 477 440 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:

	31.12.2010		31.12.2009
Rabobank International Holding B.V.	49,37%	Rabobank International Holding B.V.	49,37%
Skarb Państwa	37,23%	Skarb Państwa	37,24%
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.*	9,98%	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.*	9,98%
Pozostali akcjonariusze	3,42%	Pozostali akcjonariusze	3,41%

*) Grupa Rabobank

W 2010 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

w sprawie szczegółowych zasad i trybu podziału 15% akcji BGŻ S.A. stanowiących własność Skarbu Państwa pomiędzy osoby uprawnione.

W 2010 r. zawarto 152 takich umów na 7 154 akcji (w 2009 r. zawarto 133 umowy na 6 819 akcji), przy czym 26 umów zawarto ze spadkobiercami osób uprawnionych. Z uwagi na obowiązującą procedurę umowy zawarte w grudniu 2010 r. (5 umów na 233 akcje) będą zarejestrowane w księdze akcyjnej Banku 18 stycznia 2011 r. Transakcje te miały nieznaczny wpływ na zmniejszenie udziału Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym spółki, który na koniec grudnia 2010 r. wynosił 37,23% (w 2009 r. wynosił 37,24%). Na koniec 2010 roku pozostało do zbycia 11 216 akcji serii A co stanowi 0,07% pozostających na stanie Skarbu Państwa.

42 Kapitały rezerwowe i niepodzielony wynik finansowy

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitałach rezerwowych

	2010	2009
Kapitał zapasowy		
Stan na 1 stycznia	2 112 164	1 743 027
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	107 991	369 137
Zamiana obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zbycie, likwidacja środków trwałych	-	-
Stan na 31 grudnia	2 220 155	2 112 164
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto		
Stan na 1 stycznia	90 000	90 000
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	-	-
Stan na 31 grudnia	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
Stan na 1 stycznia	(413)	(7 901)
Zysk/Strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej	(4 555)	9 244
Podatek dochodowy odroczoney	865	(1 756)
Stan na 31 grudnia	(4 103)	(413)
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Stan na 1 stycznia	25 000	25 000
Stan na 31 grudnia	25 000	25 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	2010	2009
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	90 000	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	(4 103)	(413)
Pozostałe kapitały rezerwowe	25 000	25 000
	110 897	114 587
Wynik z lat ubiegłych	2010	2009
Stan na 1 stycznia	15 835	171 948
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(7 348)	(156 113)
Stan na 31 grudnia	8 487	15 835

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

43 Dywidenda na akcje

Podstawą do podziału wyniku jest jednostkowy wynik Banku.

W Banku za rok 2009 nie była wypłacana dywidenda. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2010 r.

44 Podział zysku

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 czerwca 2010 roku zysk Banku za 2009 rok został przeniesiony na kapitał zapasowy. Zarząd zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeniesienie zysku netto za 2010 rok w całości na kapitał zapasowy. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku za 2010 rok podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku.

45 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.

	31.12.2010	31.12.2009
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	1 379 737	1 279 378
Rachunki bieżące banków i inne należności	225 173	108 964
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	5 928	165 645
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	1 610 838	1 553 987

46 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Otrzymane dywidendy	(3 147)	(3 525)
Zmiana na odsetkach należnych od inwestycyjnych papierów wartościowych	1 054	1 188
Zmiana na odsetkach oraz na wycenie do wartości godziwej od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(93 101)	(72 103)
Zmiana na odsetkach od certyfikatów depozytowych	2 591	(9 971)
Zmiana stanu odsetek i udziałów w zyskach, razem	(92 603)	(84 411)

	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Zmiana stanu należności od banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	75 673	442 127
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(43 508)	(285 551)
Zmiana stanu należności od banków, razem	32 165	156 576

Noty przedstawione na stronach 11-108 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 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	544 333	(673 143)
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	(203 875)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków, razem	340 458	(673 143)

	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych wynikająca z sald bilansowych	(192)	(712)
Inne (spłata odsetek)	(20)	(49)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych – razem	(212)	(761)

	Rok zakończony 31.12.2010	Dane porównywalne Rok zakończony 31.12.2009
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty		
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	34 809	(45 178)
Zmiana stanu odpisów na inwestycyjne papiery wartościowe	(1)	(2)
Pozostałe korekty	(2 057)	(1 262)
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty – razem	32 751	(46 442)

	Rok zakończony 31.12.2010	Rok zakończony 31.12.2009
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych pozostałych zobowiązań	43 795	(68 580)
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych zobowiązań z tytułu innych podatków dochodowego	3	(87 868)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, razem	43 798	(156 448)

47 Współczynnik wypłacalności

Ryzyko adekwatności kapitałowej

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

Głównymi narzędziami zarządzania adekwatnością kapitałową są:

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

portfela bankowego, stosowanie technik estymacyjnych cen wykorzystywanych do obliczania wyniku rynkowego zrealizowanego na pozycjach zaliczonych do portfela handlowego.

Baza kapitałowa i współczynnik wypłacalności

	31.12.2010	31.12.2009
Wymogi kapitałowe		
– wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	1 473 225	1 352 719
– wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia – dostawy	-	-
– wymogi kapitałowe dla ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych, ryzyka cen instrumentów dłużnych, walutowego i cen towarów	-	-
– wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	157 862	149 292
– wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	6 952	5 335
Całkowity wymóg kapitałowy	1 638 039	1 507 346
Składniki funduszy		
– kapitał akcyjny	43 137	43 137
– kapitał zapasowy	2 220 155	2 112 164
– kapitał rezerwowy łącznie z niepodzielnym zyskiem z lat ubiegłych	33 487	40 835
– zysk netto bieżącego okresu oraz zysk w trakcie zatwierdzania	112 341	100 643
– pomniejszenie zysku netto bieżącego okresu oraz zysk w trakcie zatwierdzania w części niezwyfikowanej przez biegłego rewidenta	(112 341)	(100 643)
– fundusz ogólnego ryzyka	90 000	90 000
– fundusze własne z aktualizacji wyceny	(5 373)	(2 838)
– zmniejszenie funduszy o wartości niematerialne	(96 787)	(88 573)
– zmniejszenie funduszy o zaangażowania kapitałowe w instytucje finansowe	(33 292)	(21 116)
– kapitał krótkoterminowy	12 518	15 697
Razem fundusze własne	2 263 845	2 189 306
Współczynnik wypłacalności	11,1%	11,6%

Wyliczenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego

Do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika (BIA). Kalkulacja wymogu kapitałowego sporządzana jest zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały nr 76/2010 KNF z 10.03.2010 r. Wymóg kapitałowy obliczany jest jako 15% średniego wyniku z trzech lat, przy czym:

- wynik za rok 2007r. wyniósł 1 069 653 tys. zł,
- wynik za rok 2008r. wyniósł 1 093 858 tys. zł,
- wynik za rok 2009r. wyniósł 993 736 tys. zł

Wymóg kapitałowy z tyt. ryzyka operacyjnego – w układzie skonsolidowanym – w 2010 r. wyniósł 157 862 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wartości bilansowe i zobowiązania udzielone narażone na ryzyko kredytowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2010		
Pozycje bilansowe	23 854 291	16 770 170
Zobowiązania udzielone	3 670 198	1 518 121
Instrumenty pochodne	337 013	129 450
Razem	27 861 502	18 417 741

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wielkość ważona ryzykiem
31.12.2009		
Pozycje bilansowe	22 135 884	22 135 884
Zobowiązania udzielone	3 100 083	3 100 083
Instrumenty pochodne	298 474	298 474
Razem	25 534 441	25 534 441

Stopień narażenia na maksymalne ryzyko kredytowe (wartość netto)

	31.12.2010	31.12.2009
Kasa i środki w Banku Centralnym,	1 379 737	1 279 378
Należności od banków	280 920	356 593
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	651 706	74 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 814 899	467 517
Pochodne instrumenty finansowe	220 987	254 618
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	2 524 203	2 225 094
Kredyty i pożyczki od klientów:	17 344 974	16 076 272
– przedsiębiorstwa	5 309 037	5 273 436
– gospodarstwa domowe	11 720 073	10 520 325
– instytucje sektora budżetowego	213 902	211 876
– pozostałe podmioty	100 241	68 334
– pozostałe należności	1 721	2 301
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 290 675	2 781 211
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	109 232	213 109
Inne aktywa	1 012 266	817 054
Razem	28 629 599	24 545 501
Zobowiązania warunkowe nieodwołalne	2 539 449	2 147 898

Jak wspomniano w pkt 2.14.2 niniejszego sprawozdania w wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2010 roku odpis z tego tytułu wynosi 247 tys. zł. (2009 r. 3 486 tys. zł). Łączna kwota ekspozycji, dla których utworzono odpis, wyniosła na dzień 31 grudnia 2010 roku 45 341 tys. zł (2009 r. 102 567 tys. zł), natomiast zabezpieczenia tych transakcji w formie depozytów pieniężnych na ten dzień wyniosły łącznie 10 968 tys. zł (2009 r. 19 482 tys. zł).

W przypadku upływu daty wymagalności instrumentu pochodnego bądź jego przedterminowego rozliczenia uwzględniany jest w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. Na 31.12.2010 r. stan tego odpisu wynosi 27 920 tys. zł (2009 r. 41 803 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

48 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 31.12.2010 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
Aktywa	3 152 413	866	93 131	3 246 410	11,34%
Rachunek bieżący	254	-	82	336	-
Dłużne papiery wartościowe	3 125 949	-	-	3 125 949	10,92%
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	93 049	93 049	0,33%
Odsetki	15 292	-	-	15 292	0,05%
Inne należności	10 918	866	-	11 784	0,04%
Zobowiązania	958 801	-	347 086	1 305 887	4,56%
Środki w rachunku bieżącym	56 461	-	509	56 970	0,20%
Zobowiązania z tytułu odsetek	1 970	-	-	1 970	0,01%
Depozyty terminowe	900 252	-	-	900 252	3,14%
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	346 577	346 577	1,21%
Inne zobowiązania	118	-	-	118	-
Koszty	91 920	-	165 032	256 952	0,05%
Z tytułu odsetek	39 448	-	130	39 578	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 645	1 645	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	163 257	163 257	0,03%
Inne	52 472	-	-	52 472	0,01%
Przychody	293 157	725	345	294 227	0,05%
Z tytułu odsetek*	236 507	-	345	236 852	0,04%
Z tytułu prowizji	647	-	-	647	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-
Inne	56 003	725	-	56 728	0,01%
Zobowiązania udzielone	345	-	34 057 945	34 058 290	55,08%
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	345	-	2 000 000	2 000 345	3,24%
Instrumenty pochodne	-	-	32 057 945	32 057 945	51,84%

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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 31.12.2009 r.

	COOPERATIEVE			RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.		
Aktywa	2 108 655	503	59 154	2 168 312	8,83%
Rachunek bieżący	533	-	55	588	-
Dłużne papiery wartościowe	2 060 720	-	-	2 060 720	8,40%
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	59 099	59 099	0,24%
Odsetki	32 630	-	-	32 630	0,13%
Inne należności	14 772	503	-	15 275	0,06%
Zobowiązania	1 019 565	-	55 406	1 074 971	4,38%
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	3,18%
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	49 703	49 703	0,20%
Inne zobowiązania	115	-	-	115	-
Koszty	77 628	32	2 025	79 685	0,01%
Z tytułu odsetek	52 201	-	544	52 745	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 481	1 481	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-
Inne	25 427	32	-	25 459	-
Przychody	263 886	273	527 448	791 607	0,11%
Z tytułu odsetek*	235 238	-	351	235 589	0,04%
Z tytułu prowizji	671	-	-	671	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	527 097	527 097	0,07%
Inne	27 977	273	-	28 250	-
Zobowiązania udzielone	-	-	10 337 654	10 337 654	37,58%
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	-	-	2 000 000	2 000 000	7,27%
Instrumenty pochodne	-	-	8 337 654	8 337 654	30,31%

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2009 r i 31.12.2010 r.

	31.12.2010		31.12.2009	
	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.
Aktywa	6 235	0,02%	6 449	0,03%
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Rachunek bieżący	-	-	90	-
Lokaty	-	-	-	-
Odsetki	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	6 089	0,02%	6 158	0,03%
Inne należności	146	-	201	-
Zobowiązania	9 679	0,03%	7 363	0,03%
Środki w rachunku bieżącym	641	-	18	-
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	583	-	1 132	-
Inne	8 455	0,03%	6 213	0,03%
Koszty	10 499	-	27 501	-
Z tytułu odsetek	37	-	575	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	1 426	-	20 220	-
Inne	9 036	-	6 706	-
Przychody	889	-	2 232	-
Z tytułu odsetek	889	-	2 232	-
Z tytułu prowizji	-	-	-	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Zobowiązania warunkowe	43 408	0,2%	60 422	0,22%
Zobowiązania udzielone	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	43 408	0,2%	60 422	0,22%

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2010 r. wynagrodzenie członków Zarządu Banku wyniosło 8 799 tys. zł (2009 r.: 9 954 tys. zł), a Rady Nadzorczej wyniosło 577 tys. zł (2009 r.: 532 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 2010 i 2009 Bank nie wypłacał odpraw dla członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

W 2010 roku Bank wypłacił świadczenia po ustaniu zatrudnienia dla członków Zarządu Banku w wysokości 154 tys. zł (w 2009 r.: 116 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 2010 i 2009.

49 Istotne wydarzenia w 2010 roku

Pierwsza oferta publiczna akcji Banku

13 października 2010 r. zawarto umowę trójstronną pomiędzy Ministerstwem Skarbu Państwa, Rabobankiem oraz Bankiem. Umowa określa zasady współpracy w zakresie pierwszej oferty publicznej akcji Banku.

Zgodnie z decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pierwsza oferta publiczna akcji Banku na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie powinna mieć miejsce nie wcześniej niż 1 maja 2011 r. i nie później niż 22 stycznia 2012 r.

Umowy w zakresie dystrybucji ubezpieczeń

W dniu 18 listopada 2010 r. BGŻ S.A. podpisał strategiczną umowę o współpracy z Concordia Polska Towarzystwem Ubezpieczeń Wzajemnych, zgodnie z którą Bank stanie się agentem sprzedaży produktów ubezpieczeniowych adresowanych do Klientów z sektora rolno-spożywczego. Umowa obejmuje oferowanie rolnikom i przedsiębiorstwom z sektora rolnictwa i gospodarki żywnościowej pakietów stanowiących połączenie ubezpieczeń obowiązkowych i dobrowolnych złożonych z: ubezpieczenia OC w działalności rolniczej, OC posiadaczy pojazdów mechanicznych, ubezpieczenia budynków gospodarczych i mieszkalnych, maszyn rolniczych oraz upraw.

W dniu 17 grudnia 2010 BGŻ S.A. podpisał z grupą ubezpieczeniową Avivy ośmioletnią umowę o współpracy w zakresie dystrybucji ubezpieczeń majątkowych oraz życiowych dla Klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm.

Zmiana zasad oprocentowania kredytów preferencyjnych

Zarządzeniem Prezesa Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa Nr 121/2010 z dnia 19 listopada 2010 roku wprowadzono nowe zasady wyznaczania wysokości oprocentowania kredytów preferencyjnych.

Zmiany dotyczą zwiększenia z 1,5 do 1,6 wysokości mnożnika stopy redyskonta weksli przez Narodowy Bank Polski służącego do określania oprocentowania kredytów preferencyjnych udzielanych od dnia 19 listopada 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

50 Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania nie wystąpiły w Banku żadne zdarzenia po dacie bilansu, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2010 rok.

.....

Jacek Bartkiewicz
Prezes Zarządu

.....

Hieronimus Jacobus Nijsen
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....

Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

.....

Andrzej Sieradz
Wiceprezes Zarządu

.....

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

Warszawa, dnia 1 marca 2011 roku