



BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A.

*(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Kasprzaka 10/16,
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000011571)*

Aneks nr 2

**do Prospektu Emisyjnego spółki Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.
zatwierdzonego w dniu 28 kwietnia 2011 roku
decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DEM/WE/410/31/10/11
(„Prospekt”)**

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie mają znaczenie nadane im w Prospekcie w Załączniku I „Definicje”.

1. Na str. 138 w rozdziale „Przegląd Sytuacji Operacyjnej i Finansowej”, przed podrozdziałem „Ograniczenia w wykorzystaniu źródeł finansowania” dodano:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za kwartały kończące się 31 marca 2011 r. i 31 marca 2010 r.

W poniższej tabeli przedstawiono wybrane informacje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat Banku we wskazanych okresach:

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Przychody z tytułu odsetek	367,7	333,6	10,2
Koszty z tytułu odsetek	(196,6)	(206,4)	(4,8)
Wynik z tytułu odsetek	171,1	127,2	34,5
Przychody z tytułu opłat i prowizji	72,1	71,0	1,6
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(8,1)	(8,1)	(0,4)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	64,1	62,9	1,8
Przychody z tytułu dywidend	–	0,1	(100,0)
Wynik na działalności handlowej	38,2	29,3	30,6
Wynik na działalności inwestycyjnej	(0,8)	(0,4)	132,5
Pozostałe przychody operacyjne	13,1	9,3	40,7
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(23,1)	(26,2)	(11,5)
Ogólne koszty administracyjne	(194,4)	(168,0)	15,7
Pozostałe koszty operacyjne	(29,5)	(26,3)	12,1
Wynik na działalności operacyjnej	38,7	8,0	383,1
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	0,9	0,0	3 203,6
Zysk (strata) brutto	39,6	8,0	392,9
Podatek dochodowy	(5,8)	1,6	–
Zysk (strata) netto	33,8	9,7	249,6
– przypadający na akcjonariuszy Banku	33,8	9,7	249,6

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za kwartały kończące się 31 marca 2011 r. i 31 marca 2010 r.

W poniższej tabeli przedstawiono wybrane informacje dotyczące skonsolidowanych całkowitych dochodów za kwartały kończące się 31 marca 2011 i 31 marca 2010 r.

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Zysk netto za I kwartał	33,8	9,7	249,6
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(8,5)	4,5	–
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	1,6	(0,9)	–
Inne całkowite dochody (netto)	(6,9)	3,7	–
Całkowite dochody ogółem za I kwartał	27,0	13,4	101,9

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Spadek wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w pierwszym kwartale 2011 r. w porównaniu z pierwszym kwartałem 2010 r. dotyczy przede wszystkim portfela inwestycyjnego składającego się ze średnioterminowych obligacji skarbowych, który został utworzony w drugiej połowie 2010 r. Wzrost rynkowych stóp procentowych miał negatywny wpływ na portfel inwestycyjny Banku w pierwszym kwartale 2011 r.

Wynik z tytułu odsetek

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe składniki przychodów i kosztów Banku z tytułu odsetek za wskazane okresy:

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	(mln PLN)		(%)
Przychody z tytułu odsetek			
Należności od banków	7,6	6,9	9,2
W rachunku bieżącym udzielone klientom	49,6	43,2	14,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego:	253,1	230,4	9,8
– przedsiębiorstwa	78,4	75,7	3,6
– gospodarstwa domowe	171,5	152,7	12,3
– instytucje sektora budżetowego	2,6	1,8	40,2
– pozostałe podmioty	0,6	0,2	167,9
Skupione wierzytelności od klientów	5,2	3,7	39,1
Inne należności od klientów	1,0	0,8	14,2
Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli	51,4	48,4	6,2
Razem	367,7	333,6	10,2
Koszty odsetek			
Zobowiązania wobec innych banków	24,7	26,9	(8,3)
Zobowiązania wobec klientów	171,9	179,5	(4,2)
Razem	196,6	206,4	(4,8)
Wynik z tytułu odsetek	171,1	127,2	34,5

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

W pierwszym kwartale 2011 r. wynik z tytułu odsetek wzrósł o 43,9 mln PLN, tj. o 34,5%, do 171,1 mln PLN, w porównaniu do 127,2 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r. Powyższy wynik był efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 34,1 mln PLN, tj. o 10,2%, przy jednoczesnym spadku kosztów z tytułu odsetek o 9,8 mln PLN, tj. o 4,8%, w porównaniu do tego samego okresu w roku poprzednim.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynęły głównie wyższe przychody z odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 22,7 mln PLN, tj. o 9,8%, oraz od kredytów w rachunku bieżącym o 6,4 mln PLN, tj. o 14,6%, osiągnięte dzięki rozwojowi akcji kredytowej zrealizowanej przy wyższym poziomie marży odsetkowej w porównaniu do tego samego okresu w poprzednim roku. W szczególności dotyczyło to przychodów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, które wzrosły o 18,8 mln PLN, tj. o 12,3% – głównie za sprawą przychodów z kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych. Na poprawę wyników wpływ miał również wzrost przychodów z odsetek od kredytów preferencyjnych. Istotnym czynnikiem wzrostu przychodów z odsetek od kredytów preferencyjnych była podwyżka – z dniem 20 stycznia 2011 r. – stopy redyskontowej NBP o 0,25 pkt. proc., z której poziomem powiązane jest oprocentowanie tych kredytów.

Główną przyczyną spadku kosztów z tytułu odsetek było zmniejszenie kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań wobec klientów o 7,6 mln PLN, tj. o 4,2% w porównaniu do tego samego okresu w roku poprzednim. Do spadku przyczyniło się również zmniejszenie kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań wobec innych banków o 2,2 mln PLN, tj. o 8,3%. Spadek kosztów odsetkowych w obu kategoriach był efektem poprawy marż odsetkowych na depozytach klientów, w tym szczególnie na kontach oszczędnościowych *Eskalacja* oraz lokatach terminowych, a także niższego oprocentowania i wolumenu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych (certyfikaty depozytowe).

Wynik z tytułu opłat i prowizji

W poniższej tabeli przedstawiono informacje o przychodach i kosztach Banku z tytułu opłat i prowizji za wskazane okresy:

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	3,4	3,1	8,8
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów	68,8	67,9	1,2
– od kredytów i pożyczek	22,2	19,7	12,9
– od operacji rozliczeniowych krajowych	0,3	0,4	(27,5)
– od operacji rozliczeniowych zagranicznych	1,1	1,2	(6,6)
– od obsługi rachunków	26,1	27,7	(5,5)
– od zobowiązań gwarancyjnych	2,9	3,6	(20,7)
– od operacji brokerskich	3,6	3,7	(3,7)
– od kart płatniczych	12,3	11,5	6,8
– inne prowizje	0,2	0,1	129,5
Przychody z tytułu opłat i prowizji	72,1	71,0	1,6
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	0,9	1,2	(23,6)
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów	7,2	7,0	3,5
Koszty z tytułu opłat i prowizji	8,1	8,1	(0,4)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	64,1	62,9	1,8

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Wynik z tytułu opłat i prowizji w pierwszym kwartale 2011 r. wzrósł o 1,2 mln PLN, tj. o 1,8%, do 64,1 mln PLN, w porównaniu do 62,9 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r. Głównym czynnikiem wzrostu było zwiększenie przychodów z tytułu opłat i prowizji o 1,1 mln PLN, tj. o 1,6%. Do wzrostu przyczynił się również spadek kosztów z tytułu opłat i prowizji o 0,4%.

Wzrost przychodów prowizyjnych osiągnięty został głównie dzięki wyższym przychodom z tytułu opłat i prowizji od kredytów i pożyczek, które zwiększyły się o 2,5 mln PLN, tj. o 12,9%. W związku ze zwiększoną aktywnością w udzielaniu kredytów w rachunku bieżącym. Wzrost ten został częściowo zniwelowany przez spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji od obsługi rachunków o 1,6 mln PLN, tj. o 5,5% co wynikało głównie ze zmian w tabeli opłat i prowizji wprowadzonych w czwartym kwartale 2010 r., które polegały na uzależnieniu poziomu prowizji od rachunków od wysokości utrzymywanych środków. Zmiany te zostały wprowadzone przez bank w celu uatrakcyjnienia oferty dla klientów i poprawienia pozycji konkurencyjnej Banku na rynku depozytów dla klientów detalicznych.

Koszty z tytułu opłat i prowizji obniżyły się ze względu na spadek kosztów z tytułu opłat i prowizji od banków spowodowany niższymi kosztami z tytułu użytkowania przez klientów Banku bankomatów podmiotów zewnętrznych. Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów wzrosły natomiast o 3,5%, głównie z uwagi na fakt, iż począwszy od listopada 2010 r. Bank ponosi dodatkowe koszty prowizyjne związane z wprowadzeniem do oferty nowego konta dla klientów detalicznych (*Konto Plus*), w ramach którego Bank przekazuje klientowi premię stanowiącą 1% wpływu na rachunek, z zastrzeżeniem ściśle określonych warunków.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik Banku na działalności handlowej w pierwszym kwartale 2011 r. wzrósł o 8,9 mln PLN, tj. o 30,6%, do 38,2 mln PLN, w porównaniu do 29,3 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r., głównie na skutek zwiększonych przychodów z instrumentów pochodnych (swapy walutowe i odsetkowe) zabezpieczających pozycje bilansowe Banku – w szczególności kredyty hipoteczne denominowane w walutach obcych. Dodatkowym czynnikiem był wzrost wyniku na działalności handlowej prowadzonej na własny rachunek w obszarze instrumentów stopy procentowej.

Wynik na instrumentach pochodnych rozpatrywany osobno zwiększył się z 30,3 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r. do 254,9 mln PLN w pierwszym kwartale 2011 r. głównie w wyniku umocnienia się złotego wobec franka szwajcarskiego i związanej z tym dodatniej wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko kursowe z tytułu kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich. Jednocześnie, w wyniku umocnienia złotego wartość portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich przeliczona na złote

spadła. Spadek ten był główną przyczyną ujemnego wyniku z pozycji wymiany w kwocie -217,1 mln PLN w pierwszym kwartale 2011 r.

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Przychody z tytułu dywidend	–	0,1	(100,0)
Wynik na działalności handlowej, w tym:	38,2	29,3	30,6
– Instrumenty kapitałowe	–	(0,1)	(100,0)
– Instrumenty dłużne	0,5	(0,1)	–
– Instrumenty pochodne	254,9	30,3	740,8
– Wynik z pozycji wymiany	(217,1)	(0,8)	25 868,5
Wynik na działalności inwestycyjnej	(0,8)	(0,4)	132,5

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Pozostałe przychody operacyjne

W poniższej tabeli przedstawiono informacje o pozostałych przychodach operacyjnych Banku za wskazane okresy:

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	0,6	0,3	116,2
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	1,1	0,7	54,9
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1,5	1,0	43,3
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	2,1	1,9	11,4
Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	0,2	0,1	96,3
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	4,5	0,6	675,1
Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów	0,4	0,4	(4,3)
Inne przychody operacyjne	2,8	4,4	(36,1)
Pozostałe przychody operacyjne, razem	13,1	9,3	40,7

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

W pierwszym kwartale 2011 r. pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 3,8 mln PLN, tj. o 40,7%, do 13,1 mln PLN, w porównaniu do 9,3 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r., głównie z powodu wzrostu przychodów z rozwiązania rezerw na zobowiązania o 3,9 mln PLN, do czego przyczyniły się wyższe niż rok wcześniej przychody z rozwiązania rezerw na zaległe urlopy.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W poniższej tabeli przedstawiono informacje o odpisach netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek Banku za wskazane okresy:

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Należności od innych banków	0,0	0,0	(37,8)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(22,5)	(24,8)	(9,1)
Zobowiązania udzielone	(0,7)	(1,4)	(53,1)
Odpisy aktualizujące należności, razem	(23,1)	(26,2)	(11,5)

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Odpisy aktualizujące należności spadły o 3,1 mln PLN, tj. o 11,5%, do 23,1 mln PLN, w porównaniu do 26,2 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r. Przyczyniły się do tego przede wszystkim niższe odpisy na kredyty gotówkowe dla klientów detalicznych oraz na kredyty dla MSP i Mikroprzedsiębiorstw. Spadek ten został jednak częściowo wyrównany przez odpisy z tytułu utraty wartości kredytów hipotecznych, które w pierwszym kwartale 2011 r. były wyższe niż w pierwszym kwartale 2010 r.

Obniżenie wartości odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów w pierwszym kwartale 2011 r. w porównaniu z pierwszym kwartałem 2010 r. wynika (również częściowo) ze zmiany parametrów modelu wykorzystywanego do wyliczenia odpisów z tytułu utraty wartości wprowadzonej pod koniec 2010 r. W wyniku tej zmiany, Bank rozwiązał w 2010 r. odpisy z tytułu utraty wartości aktywów w wysokości 77,1 mln PLN.

Według stanu na koniec pierwszego kwartału 2011 r. udział należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 6,5% w porównaniu z 6,4% na koniec 2010 r. oraz 6,2% na koniec pierwszego kwartału 2010 r. Wskaźnik NPL nieznacznie wzrósł pomimo zmniejszenia odpisów aktualizujących należności z uwagi na wzrost kredytów mieszkaniowych oraz kredytów dla przedsiębiorstw (z utratą wartości) przy jednoczesnym spadku (łącznie) wartości tych portfeli (w I kwartale 2011 r.).

Ogólne koszty administracyjne

W poniższej tabeli przedstawiono informacje o ogólnych kosztach administracyjnych Banku poniesionych we wskazanych okresach:

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Koszty pracownicze, w tym:	(105,9)	(94,3)	12,4
– koszty wynagrodzeń	(87,3)	(79,0)	10,6
w tym odprawy emerytalne	(0,0)	(0,1)	(94,3)
– koszty ubezpieczeń społecznych	(12,7)	(11,2)	12,8
– pozostałe	(5,9)	(4,1)	46,0
Zużycie materiałów i energii	(8,6)	(8,0)	6,9
Usługi obce	(42,2)	(37,3)	13
Pozostałe koszty rzeczowe	(29,9)	(23,8)	25,8
Podatki i opłaty	(1,3)	(1,2)	8,2
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego	(6,5)	(3,4)	91,6
Ogólne koszty administracyjne, razem	(194,4)	(168,0)	15,7

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Ogólne koszty administracyjne wzrosły o 26,4 mln PLN, tj. o 15,7%, do 194,4 mln PLN, w porównaniu do 168,0 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r. do czego przyczyniły się przede wszystkim wyższe koszty pracownicze, pozostałe koszty rzeczowe, koszty usług obcych oraz składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i KNF.

Wzrost kosztów pracowniczych o 11,6 mln PLN, tj. o 12,4%, związany był ze zwiększeniem odpisów na koszty premii indywidualnych i nagród pracowniczych (w 2010 r. Bank stosował ograniczenia w zakresie premii pracowniczych wprowadzone w 2009 r.) oraz wzrostem zatrudnienia związanym z kontynuacją rozwoju sieci oddziałów Banku. Wzrost pozostałych kosztów rzeczowych o 6,1 mln PLN, tj. o 25,8%, związany był głównie z rozbudową sieci Banku, co wpłynęło na wzrost kosztów najmu lokali, natomiast wzrost kosztów usług obcych o 4,9 mln PLN spowodowany został przez zwiększone zapotrzebowanie Banku na usługi doradcze związane z przygotowaniem do debiutu giełdowego (IPO). Wzrost kosztów składki i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i KNF wynikał z ponad dwukrotnego wzrostu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny obowiązującej w 2011 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

W pierwszym kwartale 2011 r. Bank nie poniósł jeszcze kosztów związanych z planowanym uruchomieniem internetowej bankowości bezpośredniej. Ponadto jedynie w ograniczonym stopniu poniesione zostały koszty rozwoju sieci placówek zaplanowanego na 2011 r. W pierwszym kwartale 2011 r. Bank uruchomił 16 z planowanych na 2011 r. nowych oddziałów.

Wskaźnik Koszty/Dochody w pierwszym kwartale 2011 r. wyniósł 77,5% w porównaniu z 84,4% w pierwszym kwartale 2010 r.

Pozostałe koszty operacyjne

W poniższej tabeli przedstawiono informacje o pozostałych kosztach operacyjnych Banku we wskazanych okresach:

	3 miesiące do		Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	(0,3)	(0,3)	(12,3)
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(0,3)	(0,1)	273,3
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(0,1)	(0,3)	(77,6)
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania	(7,5)	(5,0)	50,5
Z tytułu windykacji należności	(1,5)	(1,1)	43,9
Przekazane darowizny	(0,6)	(0,6)	5,9
Amortyzacja	(18,6)	(17,2)	8,4
Pozostałe koszty operacyjne	(0,6)	(1,8)	(68,3)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(29,5)	(26,3)	12,1

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

W pierwszym kwartale 2011 r. pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 3,2 mln PLN, tj. o 12,1%, do 29,5 mln PLN, w porównaniu do 26,3 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r., przede wszystkim z powodu wyższych kosztów z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (w tym na bieżące urlopy), które wzrosły o 2,5 mln PLN. Drugim istotnym czynnikiem wzrostu pozostałych kosztów operacyjnych była amortyzacja, która była wyższa o 1,4 mln PLN, tj. o 8,4%, co było związane z rozwojem sieci placówek Banku oraz kontynuacją inwestycji w obszarze IT.

Podatek dochodowy

Bank wykazał w pierwszym kwartale 2011 r. obciążenie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 5,8 mln PLN, natomiast w pierwszym kwartale 2010 r. uznanie w kwocie 1,6 mln PLN.

Efektywna stopa podatkowa Banku w pierwszym kwartale 2011 r. wyniosła 14,6%. Znaczący wpływ na efektywną stopę podatkową ma szacunek dotyczący odpisów aktualizujących należności, które stanowią podstawę do kalkulacji podatku odroczonego. Bank dokonuje co roku weryfikacji współczynnika opartego na historycznej analizie dotyczącej zaliczania w koszty podatkowe spisanych nieściągalnych należności w celu uwzględnienia aktualnych informacji przy dokonywaniu szacunku dotyczącego kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego od odpisów aktualizujących należności. Podstawa do wyliczania aktywa podatkowego od odpisów aktualizujących należności wynosiła na dzień 31 marca 2011 roku 293,1 mln PLN natomiast na 31 marca 2010 wynosiła 116,2 mln PLN.

Zysk netto

Powyższe czynniki doprowadziły do wzrostu zysku netto w pierwszym kwartale 2011 r. o 24,1 mln PLN, tj. o 249,6%, do 33,8 mln PLN, w porównaniu do 9,7 mln PLN w pierwszym kwartale 2010 r.

Sytuacja finansowa na 31 marca 2011 r. oraz 31 marca 2010 r.

Aktywa

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące aktywów Banku według stanu na wskazane daty:

	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 073,9	1 379,8	(22,2)
Należności od banków	680,1	265,4	156,2
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	285,0	1 397,4	(79,6)

	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 706,6	407,5	318,8
Pochodne instrumenty finansowe	202,6	185,0	9,5
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	19 955,4	18 262,5	9,3
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 242,8	4 053,0	(20,0)
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	55,1	160,0	(65,6)
Nieruchomości inwestycyjne	63,9	63,2	1,1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	32,4	19,4	67,3
Wartości niematerialne	90,3	87,9	2,7
Rzeczowe aktywa trwałe	461,7	438,1	5,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	228,0	89,3	155,2
Należności z tytułu podatku dochodowego	44,8	–	–
Inne aktywa	85,9	175,4	(51,0)
AKTYWA RAZEM	28 208,4	26 984,0	4,5

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Według stanu na 31 marca 2011 r. suma aktywów Banku wzrosła o 1 224,4 mln PLN (4,5%), do 28 208,4 mln PLN, w porównaniu z 26 984,0 mln PLN na 31 marca 2010 r. Głównym czynnikiem wzrostu aktywów były kredyty i pożyczki udzielone klientom, których wysokość wzrosła o 1 692,9 mln PLN, tj. o 9,3%. Wśród kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom największy wzrost wykazały kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych (o 690,8 mln PLN, tj. o 12,0%) oraz kredyty w rachunku bieżącym (o 488,9 mln PLN, tj. o 20,8%), głównie za sprawą kredytów *Ekspres Linia* dla MSP oraz kredytów *Agro Ekspres* dla rolników. Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone rolnikom oraz przedsiębiorstwom wzrosły w analizowanym okresie o 225,4 mln PLN tj. o 6,8%. Zmniejszył się natomiast wolumen kredytów obrotowych udzielonych przedsiębiorstwom (o 227,3 mln PLN, tj. o 11,1%), przede wszystkim wskutek spadku kredytów dla Dużych Przedsiębiorstw, co było zbieżne z trendem obserwowanym dla całego sektora bankowego.

Zmniejszenie stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu o 1 112,4 mln PLN, tj. o 79,6%, w okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. wynikało przede wszystkim z mniejszej skali działalności handlowej Banku w obszarze transakcji z przyrzeczeniem odkupu realizowanych na polskich obligacjach i bonach skarbowych – głównie z niebankowymi instytucjami finansowymi.

Wartość portfela papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wzrosła o 1 299,1 mln PLN, tj. o 318,8%, za sprawą zwiększenia wolumenu papierów zakupionych w trybie bezwarunkowym (czyli bez otrzymania przyrzeczenia odkupu), co korespondowało z wyżej opisanym spadkiem papierów wartościowych zakupionych w transakcjach z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Łączna wartość należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wzrosła relatywnie nieznacznie – z 1 804,9 mln PLN na koniec pierwszego kwartału 2010 r. do 1 991,5 mln PLN na koniec pierwszego kwartału 2011 r., tj. o 186,6 mln PLN (10,3%).

Zmniejszenie stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 810,2 mln PLN, tj. o 20,0%, w okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. związane było z dostosowaniem przez Bank poziomu nadwyżki płynnościowej do tempa rozwoju portfela kredytowego. Zmniejszenie nadwyżki płynnościowej znalazło odzwierciedlenie we wzroście wskaźnika Kredyty/Depozyty z 89,4% na koniec pierwszego kwartału 2010 r. do 93,7% na koniec pierwszego kwartału 2011 r.

Zobowiązania i kapitał własny

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące zobowiązań i kapitału własnego Banku według stanu na wskazane daty:

	31 marca 2011 niebadane	31 marca 2010 niebadane	Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku
	<i>(mln PLN)</i>		<i>(%)</i>
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków	1 564,5	373,4	319,0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	339,6	1 123,4	(69,8)
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	483,9	163,2	196,5
Zobowiązania wobec klientów	21 295,7	20 436,1	4,2
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 567,1	2 075,1	(24,5)
Pozostałe zobowiązania	357,8	334,7	6,9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9,8	9,7	1,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,0	0,0	900,0
Rezerwy	42,5	45,4	(6,6)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25,5	23,2	9,8
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	25 686,5	24 584,3	4,5
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	43,1	43,1	–
Kapitał zapasowy	2 220,2	2 112,2	5,1
Wynik z lat ubiegłych	8,5	15,8	(46,4)
Pozostałe kapitały	104,0	118,3	(12,0)
Niepodzielony wynik finansowy	146,2	110,3	32,5
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	2 522,0	2 399,7	5,1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM	28 208,4	26 984,0	4,5

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Łączna wartość zobowiązań wzrosła o 1 102,2 mln PLN, czyli o 4,5%, do 25 686,5 mln PLN na 31 marca 2011 r. (na 31 marca 2010 r. – 24 584,3 mln PLN). Wzrost ten był głównie wynikiem zwiększenia zobowiązań wobec innych banków o 1 191,1 mln PLN oraz wobec klientów o 859,6 mln PLN. Zmniejszyły się natomiast zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (certyfikaty depozytowe) – o 508,0 mln PLN.

Wzrost zobowiązań wobec innych banków związany był głównie z wyższą wartością przyjętych przez Bank depozytów międzybankowych, co było możliwe dzięki pewnemu ożywieniu rynku międzybankowego, zwłaszcza dla depozytów z krótszymi terminami wymagalności. Dodatkowym czynnikiem był wzrost kredytów i pożyczek otrzymanych od innych banków, co było związane z otrzymaniem przez Bank pięcioletniego kredytu od EBOR o wartości 50,0 mln EUR z przeznaczeniem na finansowanie istniejących oraz nowych kredytów dla MSP (na 31 marca 2011 r. wartość tego kredytu w złotych wynosiła 200,6 mln PLN).

Wzrost zobowiązań wobec klientów w okresie między 31 marca 2010 r. a 31 marca 2011 r. był związany przede wszystkim ze wzrostem depozytów klientów korporacyjnych o 861,5 mln PLN (w tym MSP, Mikroprzedsiębiorstw oraz rolników), pozostałych podmiotów finansowych o 337,5 mln PLN (w tym towarzystw ubezpieczeniowych i funduszy inwestycyjnych) oraz w mniejszym zakresie ze wzrostem depozytów klientów indywidualnych – o 223,4 mln PLN. W ujęciu produktowym, wzrost ten zrealizowany został głównie na rachunkach bieżących, a w szczególności na rachunkach oszczędnościowych *Eskalacja*. Bank odnotował natomiast znaczny spadek depozytów klientów sektora budżetowego (o 562,9 mln PLN, tj. o 28,4%), co stanowiło wyraz realizacji polityki Banku zmierzającej do ograniczenia koncentracji depozytów klientów, szczególnie z sektora budżetowego (patrz Prospekt: „Czynniki ryzyka – Czynniki ryzyka związane z działalnością Banku oraz sektorem, w którym prowadzi działalność – Bank narażony jest na ryzyko płynności” oraz „Bank narażony jest na ryzyko wynikające z koncentracji depozytów klientów”), na rzecz pozyskiwania depozytów klientów z innych sektorów.

Spadek zobowiązań z tytułu certyfikatów depozytowych o 508,0 mln PLN, tj. o 24,5%, związany był z dostosowaniem łącznego wolumenu finansowania zewnętrznego do tempa wzrostu rozwoju portfela kredytowego – przy jednoczesnym wzroście finansowania z innych źródeł (zobowiązania wobec banków i klientów).

Znaczący spadek zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu o 783,8 mln PLN, tj. o 69,8%, wynikał przede wszystkim z mniejszej skali działalności handlowej Banku w obszarze transakcji z przyrzeczeniem odkupu realizowanych na polskich obligacjach i bonach skarbowych – głównie z niebankowymi instytucjami finansowymi.

Kapitał własny wzrósł o 122,3 mln PLN, czyli o 5,1%, do 2 522,0 mln PLN na 31 marca 2011 r., z poziomu 2 399,7 mln PLN na 31 marca 2010 r., głównie za przyczyną powiększenia kapitału zapasowego (w następstwie przeniesienia na ten kapitał zatrzymanego zysku za 2010 r.) oraz wyższego zysku netto bieżącego okresu.

Adekwatność kapitałowa

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane dotyczące funduszy własnych, całkowitego wymogu kapitałowego i współczynnika wypłacalności Banku według stanu na wskazane daty:

	31 marca 2011 niebadane	31 grudnia 2010 <i>(mln PLN)</i>	31 marca 2010 niebadane	Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku <i>(%)</i>
Razem fundusze własne	2 378,9	2 263,8	2 291,9	3,8
Całkowity wymóg kapitałowy	1 668,2	1 638,0	1 507,7	10,7
Współczynnik wypłacalności	11,4%	11,1%	12,2%	(0,8)

Źródło: Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku wg MSSF

Współczynnik wypłacalności obniżył się do 11,4% według stanu na 31 marca 2011 r. z 12,2% na 31 marca 2010 r. Był to głównie efekt wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego o 10,7% w następstwie wzrostu akcji kredytowej Banku. Fundusze własne Banku wzrosły o 3,8% w efekcie uwzględnienia w nich wyniku netto ze zbadanego sprawozdania finansowego za 2010 r.

2. Na str. F-1 w tabeli dodano:

Raport biegłego rewidenta z przeglądu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	F-304
Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	F-305

3. Na str. F-304 dodano:

Treść opinii i sprawozdania



Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

Raport z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Rady Nadzorczej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. („Grupa”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 10/16, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za sporządzenie i prezentację załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”), odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Naszym obowiązkiem jest wyrazić zdanie na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, „Przegląd Śródrocznych Informacji Finansowych Przeprowadzany przez Niezależnego Biegłego Rewidenta Jednostki” („Standard”). Przegląd śródrocznych informacji finansowych ogranicza się głównie do rozmów z pracownikami jednostki odpowiedzialnymi za finanse i księgowość oraz do zastosowania procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres stosowanych procedur w odniesieniu do przeglądu jest zasadniczo mniejszy niż w przypadku badania przeprowadzanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 5 maja 2011 roku



**Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2011 roku**

*Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej*

Warszawa, dnia 5 maja 2011 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	F-307
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	F-308
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	F-309
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	F-311
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	F-312
1 INFORMACJE DODATKOWE	F-314
1.1 Dane identyfikacyjne	F-314
1.2 Zasady przyjęte do sporządzenia niebadanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	F-314
1.3 Kontynuacja działalności	F-315
1.4 Zatwierdzenie do publikacji	F-315
1.5 Zmiany prezentacji	F-315
1.6 Sezonowość lub cykliczność działalności	F-315
1.7 Wartości szacunkowe	F-315
1.8 Opis Grupy Kapitałowej	F-317
1.8.1 Jednostki ujęte w niebadanych skonsolidowanych danych finansowych	F-317
1.8.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi	F-317
2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	F-318
2.1 Wynik z tytułu odsetek	F-318
2.2 Wynik z tytułu opłat i prowizji	F-319
2.3 Wynik na działalności handlowej	F-319
2.4 Ogólne koszty administracyjne	F-320
2.5 Pozostałe przychody operacyjne	F-320
2.6 Pozostałe koszty operacyjne	F-321
2.7 Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	F-321
2.8 Efektywna stawka podatkowa	F-322
2.9 Należności od banków	F-322
2.10 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	F-323
2.11 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	F-323
2.12 Pochodne instrumenty finansowe	F-323
2.13 Kredyty i pożyczki udzielone klientom	F-324
2.14 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	F-325
2.15 Pozostałe dłużne papiery wartościowe	F-325
2.16 Wartości niematerialne	F-325
2.17 Rzeczowe aktywa trwałe	F-326
2.18 Zobowiązania wobec innych banków	F-326
2.19 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	F-326
2.20 Zobowiązania wobec klientów	F-327
2.21 Rezerwy	F-328
2.22 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	F-329
2.23 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	F-329
2.24 Współczynnik wypłacalności	F-329
2.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi	F-330
3 SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI	F-334
3.1 Sprawozdawczość według segmentów	F-334
3.2 Charakterystyka segmentów operacyjnych	F-334
3.3 Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych	F-335
4 POZOSTAŁE INFORMACJE	F-337
4.1 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna	F-337
4.2 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	F-337
4.3 Emisja, wykup papierów wartościowych	F-337
4.4 Wypłacone dywidendy	F-337
4.5 Sprawy sądowe	F-338
4.6 Zmiany we władzach Banku	F-338
4.7 Istotne zdarzenia	F-338
4.8 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu	F-338

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	2.1	367 712	333 576
Koszty z tytułu odsetek	2.1	(196 572)	(206 377)
Wynik z tytułu odsetek		171 140	127 199
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2.2	72 144	71 034
Koszty z tytułu opłat i prowizji	2.2	(8 083)	(8 115)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		64 061	62 919
Przychody z tytułu dywidend		–	66
Wynik na działalności handlowej	2.3	38 247	29 296
Wynik na działalności inwestycyjnej		(844)	(363)
Pozostałe przychody operacyjne	2.5	13 146	9 340
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	2.7	(23 149)	(26 161)
Ogólne koszty administracyjne	2.4	(194 384)	(167 957)
Pozostałe koszty operacyjne	2.6	(29 510)	(26 327)
Wynik na działalności operacyjnej		38 707	8 012
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		925	28
Zysk (strata) brutto		39 632	8 040
Podatek dochodowy	2.8	(5 803)	1 637
Zysk (strata) netto		33 829	9 677
– przypadający na akcjonariuszy Banku		33 829	9 677
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)		0,78	0,22
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		0,78	0,22
Zwykły		0,78	0,22
Rozwodniony		0,78	0,22
Z działalności kontynuowanej:		0,78	0,22
Zwykły		0,78	0,22
Rozwodniony		0,78	0,22

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	3miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Zysk netto za I kwartał	33 829	9 677
Inne całkowite dochody		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(8 485)	4 536
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	1 612	(862)
Inne całkowite dochody (netto)	(6 873)	3 674
Całkowite dochody ogółem za I kwartał	26 956	13 351

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
AKTYWA				
Kasa i środki w Banku Centralnym		1 073 861	1 379 737	1 379 800
Należności od banków	2.9	680 107	280 920	265 440
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2.10	284 992	651 706	1 397 398
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2.11	1 706 554	1 814 899	407 466
Pochodne instrumenty finansowe	2.12	202 633	220 987	184 983
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2.13	19 955 365	19 869 177	18 262 511
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2.14	3 242 826	3 290 675	4 053 031
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	2.15	55 122	109 232	160 015
Nieruchomości inwestycyjne		63 900	63 900	63 200
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		32 429	31 542	19 381
Wartości niematerialne	2.16	90 284	96 787	87 886
Rzeczowe aktywa trwałe	2.17	461 697	464 818	438 146
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		227 950	232 141	89 323
Należności z tytułu podatku dochodowego		44 800	44 800	–
Inne aktywa		85 917	78 278	175 431
AKTYWA RAZEM		28 208 437	28 629 599	26 984 011

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	Nota	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec innych banków	2.18	1 564 485	1 020 419	373 383
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2.19	339 613	1 268 921	1 123 405
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	2.12	483 940	732 098	163 211
Zobowiązania wobec klientów	2.20	21 295 683	21 051 715	20 436 129
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 567 142	1 745 198	2 075 108
Pozostałe zobowiązania		357 812	241 895	334 707
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 814	9 814	9 681
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		10	3	1
Rezerwy	2.21	42 451	41 697	45 428
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2.22	25 514	22 822	23 241
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		25 686 464	26 134 582	24 584 294
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał akcyjny	4.1	43 137	43 137	43 137
Kapitał zapasowy		2 220 155	2 220 155	2 112 164
Wynik z lat ubiegłych		8 487	8 487	15 835
Pozostałe kapitały		104 024	110 897	118 261
Niepodzielony wynik finansowy		146 170	112 341	110 320
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		2 521 973	2 495 017	2 399 717
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM		28 208 437	28 629 599	26 984 011

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	43 137	2 220 155	110 897	8 487	112 341	2 495 017
Podział wyniku z lat ubiegłych	–	–	–	–	–	–
Inne całkowite dochody za okres	–	–	(6 873)	–	–	(6 873)
Wynik finansowy netto za I kwartał	–	–	–	–	33 829	33 829
Całkowite dochody za okres	–	–	(6 873)	–	33 829	26 956
Stan na 31 marca 2011 roku	43 137	2 220 155	104 024	8 487	146 170	2 521 973

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
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	43 137	2 220 155	110 897	8 487	112 341	2 495 017

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane (cd.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
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	–	–	–	–	–	–
Inne całkowite dochody za okres	–	–	3 674	–	–	3 674
Wynik finansowy netto za I kwartał	–	–	–	–	9 677	9 677
Całkowite dochody za okres	–	–	3 674	–	9 677	13 351
Stan na 31 marca 2010 roku	43 137	2 112 164	118 261	15 835	110 320	2 399 717

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk/strata netto	33 829	9 677
Korekty razem:	128 859	585 507
Bieżący i odroczonej podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	5 803	(1 637)
Amortyzacja	18 648	17 204
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(15 300)	(36 249)
Zmiana stanu rezerw	3 446	3 025
Zmiana stanu należności od banków	(71)	17 650
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	366 714	(1 322 743)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	108 345	60 051
Zmiana stanu należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	18 354	69 635
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(86 188)	38 855
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	544 066	(102 703)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(929 308)	1 011 425
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(248 158)	(85 088)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	243 968	837 603
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	115 924	188 297
Inne korekty	(17 384)	(109 818)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	162 688	595 184

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

Nota	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	21 721 020	31 349 827
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	51 210	51 038
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	21 669 094	31 298 200
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	716	589
Wydatki	(21 605 940)	(32 541 069)
Nabycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych	–	–
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(21 596 637)	(32 530 645)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 303)	(10 424)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	115 080	(1 191 242)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	1 422 000	1 855 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	1 422 000	1 855 000
Wydatki	(1 606 529)	(1 232 023)
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	(1 606 529)	(1 232 023)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(184 529)	622 977
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO RAZEM	93 239	26 919
Środki pieniężne na początek okresu	2.24 1 610 838	1 553 987
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2.24 1 704 077	1 580 906
o ograniczonej możliwości dysponowania	665	1 087

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

1 INFORMACJE DODATKOWE

1.1 Dane identyfikacyjne

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.

1.2 Zasady przyjęte do sporządzenia niebadanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości stosowane w I kwartale 2011 nie różnią się od zasad obowiązujących w 2010 roku. Zasady te zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 1 marca 2011 roku. Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”).

Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Przy sporządzaniu niebadanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto zasady rachunkowości wynikające z :

1. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz ich interpretacji wydanych przez komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.
2. Międzynarodowego Standardu rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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.

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- 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. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- 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. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony 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.

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.

1.3 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.

1.4 Zatwierdzenie do publikacji

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 5 maja 2011 roku.

1.5 Zmiany prezentacji

W sporządzanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Grupa nie dokonywała zmian w sposobie prezentacji.

1.6 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska mające charakter sezonowy lub cykliczny.

1.7 Wartości szacunkowe

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF podlegają aktywa finansowe Banku wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Bank dokonuje oceny utraty wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach zaklasyfikowanych do aktywów, uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące. Za aktywa indywidualnie

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

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 określane 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.

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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

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).

Wartości szacunkowe nie uległy zmianie w istotny sposób w stosunku do 31.12.2010 roku.

W I kwartale 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zarządzaniu ryzykiem w stosunku do 2010 roku.

1.8 Opis Grupy Kapitałowej

1.8.1 Jednostki ujęte w niebadanych skonsolidowanych danych finansowych

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

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 marca 2011 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, wdzierżawianie 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 000023062.

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.

Zakres konsolidacji

Zgodnie z zasadami MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31.03.2011 roku. Zakres konsolidacji w stosunku do 31.12.2010 roku, nie zmienił się.

1.8.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonywane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2011 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 Wynik z tytułu odsetek

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	7 564	6 925
W rachunku bieżącym udzielone klientom	49 561	43 247
Kredyty i pożyczki udzielone klientom z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego:	253 061	230 443
– przedsiębiorstwa	78 438	75 700
– gospodarstwa domowe	171 502	152 707
– instytucje sektora budżetowego	2 561	1 827
– pozostałe podmioty	560	209
Skupione wierzytelności od klientów	5 200	3 737
Inne należności od klientów	964	844
Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli	51 362	48 380
– wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe)	9 385	5 699
– dostępne do sprzedaży	40 995	40 724
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	982	1 957
	367 712	333 576
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec innych banków	24 696	26 922
Zobowiązania wobec klientów	171 876	179 455
	196 572	206 377
Wynik z tytułu odsetek	171 140	127 199

W pierwszym kwartale 2011 r. wynik z tytułu odsetek wzrósł o 34,5% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2010 r., co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 10,2%, przy jednoczesnym spadku kosztów z tytułu odsetek o 4,8%.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek o 10,2% wpłynął głównie wzrost przychodów odsetkowych od kredytów w rachunku bieżącym o 14,6% oraz od kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 9,8%, co osiągnięte zostało dzięki rozwojowi akcji kredytowej zrealizowanej przy wyższym poziomie marży odsetkowej niż rok wcześniej. W szczególności dotyczyło to przychodów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, które wzrosły o 12,3% – głównie za sprawą przychodów z kredytów na nieruchomości (hipotecznych), a także z kredytów preferencyjnych. Jednym z czynników wzrostu przychodów z odsetek od kredytów preferencyjnych była podwyżka – z dniem 20 stycznia 2011 r. – stopy redyskontowej NBP o 0,25 pkt. proc., z której poziomem powiązane jest oprocentowanie tych kredytów.

Głównymi czynnikami spadku kosztów z tytułu odsetek o 4,8% było zmniejszenie kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań wobec innych banków o 8,3% (osiągnięte dzięki niższemu oprocentowaniu i wolumenowi wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, tj. certyfikatów depozytowych) oraz z tytułu zobowiązań wobec klientów o 4,2% (na co wpłynęła poprawa marż odsetkowych, w tym szczególnie na kontach oszczędnościowych oraz lokatach terminowych).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

2.2 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	3 367	3 096
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów	68 777	67 938
– od kredytów i pożyczek	22 217	19 684
– od operacji rozliczeniowych krajowych	274	378
– od operacji rozliczeniowych zagranicznych	1 132	1 212
– od obsługi rachunków	26 146	27 680
– od zobowiązań gwarancyjnych	2 879	3 631
– od operacji brokerskich	3 584	3 723
– od kart płatniczych	12 304	11 525
– inne prowizje	241	105
	72 144	71 034
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	884	1 157
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów	7 199	6 958
	8 083	8 115
Wynik z tytułu opłat i prowizji	64 061	62 919

Wynik z tytułu opłat i prowizji w pierwszym kwartale 2011 r. wzrósł o 1,8% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2010 r. – wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 1,6% przy jednoczesnym spadku kosztów z tytułu opłat i prowizji.

Wzrost przychodów prowizyjnych osiągnięty został głównie dzięki wyższym przychodom z tytułu opłat i prowizji od kredytów i pożyczek o 12,9% w związku ze zwiększoną aktywnością w udzielaniu kredytów w rachunku bieżącym. Jednocześnie odnotowano spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji od obsługi rachunków o 5,5%, co wynikało głównie ze zmian w tabeli opłat i prowizji wprowadzonych w czwartym kwartale 2010 r., które polegały na uzależnieniu poziomu prowizji od rachunków od wysokości utrzymywanych środków, w celu uatrakcyjnienia oferty dla klientów i poprawienia pozycji konkurencyjnej Banku na tym rynku.

Koszty z tytułu opłat i prowizji obniżyły się ze względu na spadek kosztów z tytułu opłat i prowizji od banków spowodowany niższymi kosztami z tytułu użytkowania przez klientów Banku bankomatów podmiotów zewnętrznych. Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów wzrosły natomiast o 3,5%, głównie z uwagi na fakt, iż począwszy od listopada 2010 r. Bank ponosi dodatkowe koszty prowizyjne związane z wprowadzeniem do oferty nowego konta dla klientów detalicznych, w ramach którego Bank przekazuje klientowi premię stanowiącą 1% wpływu na rachunek, z zastrzeżeniem ściśle określonych warunków.

2.3 Wynik na działalności handlowej

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Instrumenty kapitałowe	–	(96)
Instrumenty dłużne	450	(87)
Instrumenty pochodne	254 894	30 315
Wynik z pozycji wymiany	(217 097)	(836)
Wynik na działalności handlowej	38 247	29 296

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Wynik na działalności handlowej w pierwszym kwartale 2011 r. wzrósł o 30,6% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2010 r. głównie za sprawą zwiększonych przychodów z instrumentów pochodnych (swapy walutowe i odsetkowe) zabezpieczających pozycje bilansowe Banku – w szczególności kredyty hipoteczne denominowane w walutach obcych. Dodatkowym czynnikiem był wzrost wyniku na działalności handlowej prowadzonej na własny rachunek w obszarze instrumentów stopy procentowej.

2.4 Ogólne koszty administracyjne

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Koszty pracownicze, w tym:	105 921	94 251
– koszty wynagrodzeń	87 324	78 959
w tym odprawy emerytalne	8	141
– koszty ubezpieczeń społecznych	12 656	11 224
– pozostałe	5 941	4 068
Zużycie materiałów i energii	8 584	8 028
Usługi obce	42 171	37 309
Pozostałe koszty rzeczowe	29 893	23 762
Podatki i opłaty	1 311	1 212
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego	6 504	3 395
Ogólne koszty administracyjne, razem	194 384	167 957

Ogólne koszty administracyjne wzrosły o 15,7% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2010 r. do czego przyczyniły się przede wszystkim wyższe koszty pracownicze, pozostałe koszty rzeczowe, koszty usług obcych oraz składka i wpłaty na BFG i KNF. Wzrost powyższych kategorii kosztów był częściowo spowodowany faktem, iż większość z 61 nowych oddziałów otwartych w 2010 r. została otwarta w drugiej połowie roku. W związku z tym koszty ponoszone przez te oddziały nie wpłynęły na koszty Banku w pierwszym kwartale 2010 r.

Wzrost kosztów pracowniczych o 12,4%, związany był ze zwiększeniem odpisów na koszty premii indywidualnych i nagród pracowniczych (w 2010 r. Bank stosował ograniczenia w zakresie premii pracowniczych wprowadzone w 2009 r.) oraz wzrostem zatrudnienia związanym z kontynuacją rozwoju sieci oddziałów Banku. Wzrost pozostałych kosztów rzeczowych o 25,8%, związany był głównie z rozbudową sieci Banku (tj. wzrost kosztów najmu lokali), natomiast wzrost kosztów usług obcych o 13,0% spowodowany został głównie przez zwiększone zapotrzebowanie Banku na usługi doradcze związane z przygotowaniem do debiutu giełdowego (IPO). Znaczący wzrost kosztów składki i wpłat na BFG i KNF wynikał z ponad dwukrotnego podwyższenia stawki tych opłat obowiązującej w 2011 r. w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wskaźnik Koszty/Dochody w pierwszym kwartale 2011 r. wyniósł 77,5% w porównaniu z 84,4% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

2.5 Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	599	277
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	1 052	679
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1 489	1 039
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	2 120	1 903
Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	159	81
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22)	4 542	586
Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów	403	421
Inne przychody operacyjne	2 782	4 354
Pozostałe przychody operacyjne, razem	13 146	9 340

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

W pierwszym kwartale 2011 r. pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 40,7% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2010 r. głównie z powodu wzrostu przychodów z rozwiązania rezerw na zobowiązania, do czego przyczyniły się wyższe niż rok wcześniej przychody z rozwiązania rezerw na zaległe urlopy.

2.6 Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	264	301
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	336	90
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	71	317
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22)	7 463	4 960
Z tytułu windykacji należności	1 527	1 061
Przekazane darowizny	630	595
Amortyzacja	18 648	17 204
Pozostałe koszty operacyjne	571	1 799
Pozostałe koszty operacyjne, razem	29 510	26 327

W pierwszym kwartale 2011 r. pozostałe koszty operacyjne wzrosły 12,1% w porównaniu do pierwszego kwartału 2010 r., przede wszystkim z powodu wyższych kosztów z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania – głównie dotyczących rezerw na bieżące urlopy. Drugim istotnym czynnikiem wzrostu pozostałych kosztów operacyjnych była amortyzacja, która wzrosła o 8,4%, co było związane z rozwojem sieci placówek Banku oraz kontynuacją inwestycji w obszarze IT.

2.7 Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Należności od innych banków	28	45
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(22 501)	(24 765)
Zobowiązania udzielone	(676)	(1 441)
Odpisy aktualizujące należności, razem	(23 149)	(26 161)

Odpisy aktualizujące należności spadły o 11,5% w porównaniu do pierwszego kwartału 2010 r., do czego przyczyniły się przede wszystkim niższe odpisy na kredyty gotówkowe dla klientów z segmentu detalicznego oraz na kredyty dla klientów z grupy małych i średnich przedsiębiorstw oraz mikro-przedsiębiorstw.

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Stan odpisów na należności od banków i klientów z tytułu utraty wartości na początek okresu	699 922	607 164
Utworzenie odpisów	275 224	240 837
Rozwiązanie odpisów	(252 751)	(216 117)
Odpisy wykorzystane	(2 100)	(3 457)
Korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR	5 083	2 707
Pozostałe zmiany	(447)	(956)
Stan odpisów na należności od banków i klientów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	724 931	630 178

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

2.8 Efektywna stawka podatkowa

	3 miesiące do 31.03.2011 niebadane	3 miesiące do 31.03.2010 niebadane
Podatek bieżący	–	(45)
Podatek odroczony	(5 803)	1 682
Podatek dochodowy	(5 803)	1 637
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	39 632	8 040
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(7 530)	(1 528)
Różnice trwałe	(1 612)	(1 417)
– wierzytelności spisane w straty	42	31
– koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 243)	(171)
– pozostałe różnice trwałe	(411)	(1 277)
Odpis aktualizujący należności	4 089	1 868
Pozostałe różnice	(750)	2 714
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(5 803)	1 637

Efektywna stopa podatkowa Banku w pierwszym kwartale 2011 r. wyniosła 14,6%.

Na podstawie dotychczasowych działań Banku w zakresie spisywania w ciężar kosztów stanowiących podatkowe koszty uzyskania przychodu należności nieściągalnych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, podstawa do wyliczenia aktywa podatkowego na dzień 31 marca 2011 roku w wysokości 293 077,50 tysięcy (przy stanie na dzień 31 marca 2010 roku na poziomie 116 204,79 tysięcy) przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości. W latach 2011 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.

2.9 Należności od banków

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Rachunki bieżące	155 514	223 054	29 817
Lokaty zdeponowane w innych bankach	472 965	6 133	168 810
Kredyty i pożyczki	52 345	52 478	67 676
Skupione wierzytelności	343	360	7 529
Należności brutto od innych banków	681 167	282 025	273 832
Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna)	(1 060)	(1 105)	(8 392)
Należności (netto) od banków, razem	680 107	280 920	265 440

W okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. należności netto od innych banków wzrosły o 156,2%, w głównej mierze w związku z przejściowym ulokowaniem na rynku międzybankowym środków utrzymywanych wcześniej na rachunku w Banku Centralnym. Zmiany salda środków na rachunku w Banku Centralnym kształtowane są głównie przez potrzeby Banku dotyczące rozliczenia rezerwy obowiązkowej i charakteryzuje je wysoka zmienność.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

2.10 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Do 1 miesiąca	284 992	651 706	1 397 398
Razem	284 992	651 706	1 397 398

Zmniejszenie stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu o 79,6%, w okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. wynikało przede wszystkim z mniejszej skali działalności handlowej Banku w obszarze transakcji z przyrzeczeniem odkupu realizowanych na polskich obligacjach i bonach skarbowych – głównie z niebankowymi instytucjami finansowymi.

2.11 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:			
– bony skarbowe	343 569	349 289	407 466
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	1 362 985	1 465 610	–
Razem	1 706 554	1 814 899	407 466
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>1 706 554</i>	<i>1 814 899</i>	<i>407 466</i>

W okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. wartość portfela papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wzrosła o 318,8%, co było spowodowane zwiększeniem wolumenu papierów zakupionych w trybie bezwarunkowym (czyli bez otrzymania przyrzeczenia odkupu) i korespondowało z opisanym w nocie 2.10 spadkiem papierów wartościowych zakupionych w transakcjach z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Łączna wartość należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wzrosła w analizowanym okresie z 1 804 864 tys. zł do 1 991 546 tys. zł, tj. o 10,3%.

2.12 Pochodne instrumenty finansowe

	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
31.03.2011 niebadane			
Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	26 151 759	127 507	(389 014)
Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	56 585 960	65 852	(87 582)
Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych	24 416	–	(55)
Pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	85 582	4 468	(7 156)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	–	4 806	(133)
RAZEM	82 847 717	202 633	(483 940)
31.12.2010			
Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	26 109 386	139 772	(636 496)
Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	33 613 102	70 088	(86 950)
Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych	24 752	–	(47)
Pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	105 164	5 007	(8 558)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	–	6 120	(47)
RAZEM	59 852 404	220 987	(732 098)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
31.03.2010 niebadane			
Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	12 040 868	85 030	(59 113)
Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	14 506 615	85 905	(94 652)
Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych	94 792	–	(248)
Pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	122 663	5 774	(8 948)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	–	17	(19)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	–	8 257	(231)
RAZEM	26 764 938	184 983	(163 211)

2.13 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
W rachunku bieżącym udzielone klientom	2 839 883	2 625 560	2 351 005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	17 498 510	17 599 576	16 212 701
– przedsiębiorstwa, w tym:	5 193 344	5 280 957	5 121 429
– inwestycyjne	2 811 864	2 726 581	2 626 574
– obrotowe	1 828 671	2 026 163	2 055 940
– gospodarstwa domowe, w tym:	12 069 321	12 073 695	10 874 287
– nieruchomości	6 459 197	6 558 916	5 768 377
– preferencyjne	3 011 348	2 957 880	2 777 597
– instytucje sektora budżetowego	206 963	214 429	204 888
– pozostałe podmioty	28 882	30 495	12 097
Skupione wierzytelności	292 697	291 397	254 280
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	4 876	5 976	5 397
Inne należności	43 270	43 764	58 103
Pozostałe	–	1 721	2 811
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom	20 679 236	20 567 994	18 884 297
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(723 871)	(698 817)	(621 786)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	19 955 365	19 869 177	18 262 511

Kredyty i pożyczki preferencyjne (udzielane z dopłatami agencji rządowych) udzielone przedsiębiorstwom wynoszą według stanu na 31.03.2011 r. 548 137 tys. zł, według stanu na 31.12.2010 r. 534 258 tys. zł, natomiast według stanu na 31.03.2010 r. 556 474 tys. zł.

W okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. kredyty i pożyczki udzielone klientom wzrosły 9,3%. Największą dynamikę wykazały kredyty w rachunku bieżącym, które wzrosły o 20,8%, głównie za sprawą kredytów dla klientów z grupy małych i średnich przedsiębiorstw oraz rolników.

Wśród kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom największą dynamikę wykazały kredyty na nieruchomości dla gospodarstw domowych (tj. kredyty hipoteczne dla klientów z segmentu detalicznego), które wzrosły o 12,0%. Z kolei kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone rolnikom oraz przedsiębiorstwom wzrosły w analizowanym okresie o 6,8%. Zmniejszył się natomiast wolumen kredytów obrotowych udzielonych przedsiębiorstwom (o 11,1%), przede wszystkim wskutek spadku kredytów dla klientów z grupy dużych przedsiębiorstw.

Według stanu na koniec pierwszego kwartału 2011 r. udział należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 6,5% w porównaniu z 6,4% na koniec 2010 r. oraz 6,2% na koniec pierwszego kwartału 2010 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)			
Zaangażowanie bilansowe brutto	19 336 862	19 246 702	17 712 384
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo	(65 645)	(69 820)	(59 054)
Zaangażowanie netto	19 271 217	19 176 882	17 653 330
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 342 374	1 321 292	1 171 913
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo i indywidualnie	(658 226)	(628 997)	(562 732)
Zaangażowanie netto	684 148	692 295	609 181

2.14 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	3 237 823	3 285 607	4 051 613
– bony pieniężne NBP	899 907	1 299 188	2 999 436
– bony skarbowe	99 054	98 214	303 106
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	2 071 571	1 722 737	534 608
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe	5 103	5 111	5 160
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	127 584	126 551	171 791
– obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	34 604	33 806	37 512
Kapitałowe papiery wartościowe	5 003	5 068	1 418
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 242 826	3 290 675	4 053 031
<i>W tym:</i>			
– wyceniane metodą kwotowań rynkowych	2 174 210	1 824 601	837 714
– wyceniane na podstawie modeli	1 068 616	1 466 074	3 215 317

Zmniejszenie stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 20,0% w okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. związane było z dostosowaniem poziomu nadwyżki płynnościowej na koniec pierwszego kwartału 2010 r. do tempa rozwoju akcji kredytowej w następnych kwartałach.

2.15 Pozostałe dłużne papiery wartościowe

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu:	55 122	109 232	160 015
– obligacje restrukturyzacyjne	55 122	109 232	160 015
Razem pozostałe dłużne papiery wartościowe	55 122	109 232	160 015

2.16 Wartości niematerialne

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Licencje	73 246	75 481	73 890
Inne wartości niematerialne	710	787	907
Nakłady na wartości niematerialne	16 328	20 519	13 089
Wartości niematerialne, razem	90 284	96 787	87 886

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

2.17 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Środki trwałe, w tym:	451 979	448 795	431 841
– grunty i budynki	280 423	282 929	291 289
– rzeczowe środki trwałe	171 556	165 866	140 552
Środki trwałe w budowie	9 718	16 023	6 305
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	461 697	464 818	438 146

2.18 Zobowiązania wobec innych banków

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Środki na rachunkach bieżących	670 304	164 321	183 661
Depozyty terminowe	668 764	639 820	147 601
Kredyty i pożyczki otrzymane	210 887	206 804	29 125
Inne zobowiązania	14 530	9 474	12 996
Zobowiązania wobec innych banków razem	1 564 485	1 020 419	373 383

Wzrost zobowiązań wobec innych banków o 319,0% w okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. związany był głównie z wyższą wartością przyjętych przez Bank depozytów międzybankowych (w tym depozytów jednodniowych), co było możliwe dzięki pewnemu ożywieniu rynku międzybankowego, zwłaszcza dla depozytów z krótszymi terminami wymagalności. Wzrost finansowania pozyskanego z rynku międzybankowego częściowo korespondował z opisanym w nocie 4.3 spadkiem zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (tj. certyfikatów depozytowych) i umożliwił obniżenie kosztów z tytułu odsetek.

Dodatkowym czynnikiem wzrostu zobowiązań wobec innych banków był wzrost kredytów i pożyczek otrzymanych od innych banków, co było związane z otrzymaniem przez Bank w 2010 r. pięcioletniego kredytu od EBOiR o wartości 50,0 mln EUR z przeznaczeniem na finansowanie istniejących oraz nowych kredytów dla klientów z grupy małych i średnich przedsiębiorstw.

2.19 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Do 1 miesiąca	339 613	1 268 921	1 123 405
Razem	339 613	1 268 921	1 123 405

Spadek zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu o 69,8% w okresie od 31 marca 2010 r. do 31 marca 2011 r. wynikał przede wszystkim z mniejszej skali działalności handlowej Banku w obszarze transakcji z przyrzeczeniem odkupu realizowanych na polskich obligacjach i bonach skarbowych – głównie z niebankowymi instytucjami finansowymi.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

2.20 Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Pozostałe podmioty finansowe:	1 418 510	1 090 373	1 080 971
Rachunki bieżące	20 132	15 200	22 959
Lokaty terminowe	1 395 761	1 072 109	1 055 142
Inne zobowiązania	2 617	3 064	2 870
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	2 606	2 580	2 541
– pozostałe	11	484	329
Klienci indywidualni:	11 679 338	11 369 506	11 455 906
Rachunki bieżące	6 460 854	6 326 540	5 565 074
Lokaty terminowe	5 210 006	5 034 689	5 882 034
Inne zobowiązania	8 478	8 277	8 798
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	4 789	4 641	4 769
– pozostałe	3 689	3 636	4 029
Klienci korporacyjni:	6 776 011	6 871 791	5 914 484
Rachunki bieżące	3 238 392	3 476 534	2 691 333
Lokaty terminowe	3 467 895	3 321 879	3 147 653
Inne zobowiązania	69 724	73 378	75 498
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	69 398	72 061	69 971
– pozostałe	326	1 317	5 527
Klienci sektora budżetowego:	1 421 824	1 720 045	1 984 768
Rachunki bieżące	731 777	870 988	643 945
Lokaty terminowe	689 928	848 932	1 340 544
Inne zobowiązania	119	125	279
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	119	118	116
– pozostałe	–	7	163
Zobowiązania wobec klientów, razem	21 295 683	21 051 715	20 436 129

Wzrost zobowiązań wobec klientów w okresie między 31 marca 2010 r. a 31 marca 2011 r. wyniósł 4,2% i był związany przede wszystkim ze wzrostem depozytów pozostałych podmiotów finansowych o 31,2% (w tym towarzystw ubezpieczeniowych i funduszy inwestycyjnych) oraz od klientów korporacyjnych o 14,6% (w tym zwłaszcza klientów z grupy małych i średnich przedsiębiorstw, mikro-przedsiębiorstw oraz rolników). Depozyty klientów indywidualnych (tj. klientów z segmentu detalicznego) wzrosły wolniej – o 2,0%. Bank odnotował natomiast znaczny spadek depozytów klientów sektora budżetowego o 28,4%, które historycznie cechowała wysoka zmienność wolumenu.

W ujęciu produktowym, wzrost zobowiązań wobec klientów zrealizowany został głównie na rachunkach bieżących, w tym w szczególności na rachunkach oszczędnościowych dla klientów z segmentu detalicznego, mikro-przedsiębiorstw i rolników.

Wskaźnik Kredyty/Depozyty wzrósł z 89,4% na koniec pierwszego kwartału 2010 r. do 93,7% na koniec pierwszego kwartału 2011 r., co związane było ze wspomnianym w nocie 2.14 dostosowaniem poziomu nadwyżki płynnościowej Grupy na koniec pierwszego kwartału 2010 r. do tempa rozwoju akcji kredytowej w następnych kwartałach.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

2.21 Rezerwy

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Rezerwa restrukturyzacyjna	–	–	2 065
Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	4 711	4 050	4 280
Na sprawy sądowe	16 411	15 136	15 053
Pozostałe rezerwy, w tym:	21 329	22 511	24 030
– rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK	11 883	11 883	11 883
– rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat od kredytów preferencyjnych	7 921	9 025	10 491
Rezerwy, razem	42 451	41 697	45 428

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Rezerwa restrukturyzacyjna			
Wartość bilansowa na początek okresu	–	4 600	4 600
Utworzone rezerwy w ciągu okresu	–	–	–
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	–	(2 761)	(2 535)
Rozwiązanie rezerw	–	(1 839)	–
Wartość bilansowa na koniec okresu	–	–	2 065

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe			
Wartość bilansowa na początek okresu	4 050	2 870	2 870
Utworzenie rezerw	13 878	13 692	3 499
Rozwiązanie rezerw	(13 202)	(12 931)	(2 058)
Inne zmiany	(15)	419	(31)
Wartość bilansowa na koniec okresu	4 711	4 050	4 280

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Rezerwy na sprawy sądowe			
Wartość bilansowa na początek okresu	15 136	14 449	14 449
Utworzenie rezerw	440	1 948	731
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(84)	(454)	(60)
Rozwiązanie rezerw	(219)	(1 384)	(88)
Przeniesienie rezerwy	1 138	577	21
Wartość bilansowa na koniec okresu	16 411	15 136	15 053

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Pozostałe rezerwy			
Wartość bilansowa na początek okresu	22 511	23 813	23 813
Utworzenie rezerw	50	607	421
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(15)	(152)	(150)
Rozwiązanie rezerw	(42)	(1 180)	(19)
Przeniesienie rezerw	(1 175)	(577)	(35)
Wartość bilansowa na koniec okresu	21 329	22 511	24 030

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

2.22 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Wartość bilansowa na początek okresu	22 822	19 912	19 912
Utworzenie rezerw	6 973	7 678	3 807
Rozwiązanie rezerw	(4 281)	(4 768)	(478)
Wartość bilansowa na koniec okresu	25 514	22 822	23 241

2.23 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.

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 073 861	1 379 737	1 379 800
Rachunki bieżące banków i inne należności	157 477	225 173	32 507
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	472 739	5 928	168 599
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	1 704 077	1 610 838	1 580 906

2.24 Współczynnik wypłacalności

	31.03.2011 niebadane	31.12.2010	31.03.2010 niebadane
Współczynnik wypłacalności (%)	11,4	11,1	12,2

Według stanu na 31.03.2011 r., 31.12.2010 r. i 31.03.2010 r. współczynnik wypłacalności wyliczony jest zgodnie z Uchwałą 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku.

Współczynnik wypłacalności obniżył się do 11,4% według stanu na 31 marca 2011 r. z 12,2% rok wcześniej. Był to głównie efekt wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego z 1 507 651 tys. zł na 31 marca 2010 r. do 1 668 227 tys. zł na 31 marca 2011 r., tj. o 10,7%, głównie w następstwie wzrostu akcji kredytowej Banku. Jednocześnie fundusze własne wzrosły w analizowanym okresie z 2 291 943 tys. zł do 2 378 946 zł, tj. o 3,8%, przede wszystkim w efekcie uwzględnienia w nich audytowanego zysku netto za 2010 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

2.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 31.03.2011 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	3 904 301	46	158 821	4 063 168	14,41%
Rachunek bieżący	–	–	25	25	–
Lokaty	–	–	70 855	70 855	0,25%
Dłużne papiery wartościowe	3 877 445	–	–	3 877 445	13,75%
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	87 941	87 941	0,31%
Odsetki	16 610	–	–	16 610	0,06%
Inne należności	10 246	46	–	10 292	0,04%
Zobowiązania	869 164	–	300 754	1 169 918	4,15%
Środki w rachunku bieżącym	68 442	–	1 164	69 606	0,25%
Zobowiązania z tytułu odsetek	5 298	–	–	5 298	0,02%
Depozyty terminowe	795 306	–	–	795 306	2,82%
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	299 590	299 590	1,06%
Inne zobowiązania	118	–	–	118	–
Koszty	30 370	–	433	30 803	0,03%
Z tytułu odsetek	7 759	–	25	7 784	0,01%
Z tytułu prowizji	–	–	408	408	–
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	–	–	–
Inne	22 611	–	–	22 611	0,02%
Przychody	95 577	–	23 684	119 261	0,11%
Z tytułu odsetek*	72 389	–	18	72 407	0,07%
Z tytułu prowizji	127	–	–	127	–
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	23 666	23 666	0,02%
Inne	23 061	–	–	23 061	0,02%
Zobowiązania warunkowe	400	–	37 155 594	37 155 994	41,77%
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	400	–	–	400	–
Zobowiązania otrzymane	–	–	2 000 704	2 000 704	2,25%
Instrumenty pochodne	–	–	35 154 890	35 154 890	39,52%

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

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 warunkowe	345	–	34 057 945	34 058 290	55,08%
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	345	–	–	345	–
Zobowiązania otrzymane	–	–	2 000 000	2 000 000	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.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 31.03.2010 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	1 719 444	–	44 181	1 763 625	6,54%
Rachunek bieżący	–	–	109	109	–
Dłużne papiery wartościowe	1 679 183	–	–	1 679 183	6,23%
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	44 072	44 072	0,16%
Odsetki	26 413	–	–	26 413	0,10%
Inne należności	13 848	–	–	13 848	0,05%
Zobowiązania	1 101 550	–	28 043	1 129 593	4,19%
Środki w rachunku bieżącym	112 271	–	7 019	119 290	0,44%
Zobowiązania z tytułu odsetek	940	–	–	940	–
Depozyty terminowe	–	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	988 224	–	21 024	1 009 248	3,75%
Inne zobowiązania	115	–	–	115	–
Koszty	22 099	–	434	22 533	0,02%
Z tytułu odsetek	12 457	–	31	12 488	0,01%
Z tytułu prowizji	–	–	403	403	–
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	–	–	–
Inne	9 642	–	–	9 642	0,01%
Przychody	66 297	9	87 967	154 273	0,15%
Z tytułu odsetek*	56 722	–	10	56 732	0,05%
Z tytułu prowizji	150	–	–	150	–
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	87 957	87 957	0,09%
Inne	9 425	9	–	9 434	0,01%
Zobowiązania warunkowe	500	–	8 988 384	8 988 884	27,38%
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	500	–	–	500	–
Zobowiązania otrzymane	–	–	2 000 000	2 000 000	6,09%
Instrumenty pochodne	–	–	6 988 384	6 988 384	21,29%

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.03.2011 r., 31.12.2010 r., i 31.03.2010 r.

	31.03.2011		31.12.2010		31.03.2010	
	GRUPA RABOBANK*	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.	GRUPA RABOBANK*	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.	GRUPA RABOBANK*	Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A.
Aktywa	264 777	0,94%	6 235	0,02%	57 228	0,21%
Kredyty i pożyczki	–	–	–	–	–	–
Rachunek bieżący	–	–	–	–	–	–
Lokaty	258 082	0,92%	–	–	50 000	0,18%
Odsetki	12	–	–	–	5	–
Dłużne papiery wartościowe	–	–	–	–	–	–
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	6 683	0,02%	6 089	0,02%	7 168	0,03%
Inne należności	–	–	146	–	55	–
Zobowiązania	10 332	0,03%	9 679	0,03%	8 564	0,03%
Środki w rachunku bieżącym	183	–	641	–	83	–
Depozyty terminowe	–	–	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu odsetek	–	–	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	661	–	583	–	1 022	–
Inne	9 488	0,03%	8 455	0,03%	7 459	0,03%
Koszty	2 608	–	10 499	–	1 383	–
Z tytułu odsetek	1	–	37	–	5	–
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	71	–	1 426	–	–	–
Inne	2 536	–	9 036	–	1 378	–
Przychody	98	–	889	–	1 056	–
Z tytułu odsetek	98	–	889	–	281	–
Z tytułu prowizji	–	–	–	–	–	–
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	–	–	–	–	775	–
Inne	–	–	–	–	–	–
Zobowiązania warunkowe	42 937	0,05%	43 408	0,2%	91 927	0,28%
Zobowiązania udzielone nieodwołalne	–	–	–	–	–	–
Zobowiązania otrzymane	–	–	–	–	–	–
Instrumenty pochodne	42 937	0,05%	43 408	0,2%	91 927	0,28%

* Bez RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. i COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK B.A.

3 SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI

3.1 Sprawozdawczość według segmentów

Dla celów zarządczych Bank podzielił swoją działalność oraz zastosował identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na potrzeby raportowania segmentowego w sposób analogiczny jak w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2010 r.

Począwszy od 2011 r. Grupa przy ocenie wyników segmentów odstąpiła od dotychczas stosowanych Standardowych Kosztów Ryzyka (SKR) obrazujących oczekiwane straty wynikające z działalności kredytowej Banku w trakcie całego okresu trwania każdego kontraktu, na rzecz rzeczywistych odpisów netto z tytułu utraty wartości. Dla zachowania porównywalności danych dokonano odpowiedniego przekształcenia danych za okres 3 miesięcy 2010 roku.

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. Klucze podziału dla każdego z ośmiu występujących w Banku obszarów kosztów zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2010.

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.

3.2 Charakterystyka segmentów operacyjnych

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz osób prywatnych, w tym prowadzenie rachunków bieżących, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, kredytów studenckich, pożyczek hipotecznych, kredytów w rachunku bieżącym, wydawanie kart debetowych i kredytowych, obsługę zagranicznych przekazów gotówkowych, zawieranie transakcji wymiany walutowej, sprzedaż produktów ubezpieczeniowych oraz innych usług o mniejszym znaczeniu dla dochodów Grupy. W ramach segmentu Bankowości Detalicznej wykazywane są również wyniki osiągnięte na działalności maklerskiej oraz 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 poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Segment Bankowości Instytucjonalnej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw, spółek i spółdzielni, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych oraz jednostek sektora budżetowego. Klienci Instytucjonalni obsługiwani są w ramach grup Klientów: Dużych Przedsiębiorstw, Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw. W obrębie każdej z tych grup wyróżnia się Klientów Agro (tj. przedsiębiorstwa z branży rolno-spożywczej oraz rolników indywidualnych). 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. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały Grupy, a dodatkowo dysponują oni również dostępem do bankowości telefonicznej (TeleBGŻ) i internetowej (eBGŻ Firma). Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Produkty i usługi świadczone na rzecz Klientów Instytucjonalnych obejmują prowadzenie rachunków bieżących, 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), 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, oraz zawieranie transakcji służących zarządzaniu płynnością. Dodatkowo segment ten obejmuje operacje z niebankowymi instytucjami finansowymi.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

Segment Bank & Risk Management Committee obejmuje wyniki związane z zarządzaniem pozycjami strategicznymi wchodzącymi w skład tego portfela, takimi jak dłużne papiery wartościowe utrzymywane do zapadalności, wydzielone dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, linie kredytowe otrzymane od innych banków, wyemitowane dłużne papiery wartościowe, a także pozycje nieodsetkowe, tj. kapitał, rzeczowe środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

W segmencie **Kredyty Trudne** wykazano wyniki na portfelu kredytów obsługiwanych przez Departament Kredytów Trudnych, wobec których realizowane są działania windykacyjne lub restrukturyzacyjne.

W segmencie **Pozostałe** wykazano wyniki niedające 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).

Segment Rekonsyliacja obejmuje korekty przychodów z tytułu odsetek od kredytów z utratą wartości nie wykazywane w pozostałych segmentach, jak również różnice wynikające z odmiennego sposobu ujmowania instrumentów finansowych w rachunkowości zarządczej w porównaniu z rachunkowością finansową.

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

3.3 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	31.03.2011	31.03.2010
Wynik operacji finansowych	5 761	16 099
Wynik z pozycji wymiany	32 567	12 928
	38 328	29 027
Rachunek zysków i strat:		
Przychody z tytułu dywidend	–	66
Wynik na działalności handlowej	38 247	29 296
Wynik na działalności inwestycyjnej	(844)	(363)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	925	28
	38 328	29 027
Wynik na pozostałych operacjach	2 284	217
Amortyzacja	(18 648)	(17 204)
	(16 364)	(16 987)
Rachunek zysków i strat:		
Pozostałe przychody operacyjne	13 146	9 340
Pozostałe koszty operacyjne	(29 510)	(26 327)
	(16 364)	(16 987)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

I kwartał 2011 niebadane	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Skarbowa	Bank & Risk Management Committee	Pozostałe	Kredyty Trudne	Rekoncyliacja	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat								
Wynik z tytułu odsetek	70 524	85 356	(24 802)	34 609	(14 188)	16 037	3 604	171 140
Wynik z tytułu prowizji	21 235	43 050	(210)	(395)	682	438	(739)	64 061
Wynik operacji finansowych	(1)	5	30 759	1 237	–	–	(26 239)	5 761
Wynik z pozycji wymiany	3 563	9 024	(3 785)	23 658	49	58	–	32 567
Wynik na pozostałych operacjach	766	(1)	–	–	1 139	(34)	414	2 284
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(11 059)	(1 606)	(2)	–	(1)	(10 416)	(65)	(23 149)
Koszty działania razem	(64 752)	(47 550)	(2 629)	(3 752)	(61 612)	(14 015)	(74)	(194 384)
Amortyzacja	(6 139)	(3 864)	(112)	–	(7 014)	(1 519)	–	(18 648)
Wynik segmentu	14 137	84 414	(781)	55 357	(80 945)	(9 451)	(23 099)	39 632
Zysk brutto	–	–	–	–	–	–	–	39 632
Podatek dochodowy	–	–	–	–	–	–	–	(5 803)
Zysk netto	–	–	–	–	–	–	–	33 829
Sprawozdanie z sytuacji finansowej								
Aktywa segmentu	7 497 307	12 214 071	2 472 365	1 414 626	5 774 492	524 689	(1 689 113)	28 208 437
Zobowiązania segmentu	11 620 367	8 490 573	1 436 997	1 624 254	10 321 331	637	(7 807 695)	25 686 464
Kapitały	–	–	–	–	–	–	–	2 521 973
Zobowiązania razem	–	–	–	–	–	–	–	28 208 437
I kwartał 2010 niebadane								
Rachunek zysków i strat								
Wynik z tytułu odsetek	53 980	73 261	(36 473)	41 427	(8 495)	11 020	(7 521)	127 199
Wynik z tytułu prowizji	22 456	39 807	357	(77)	1 322	384	(1 330)	62 919
Wynik operacji finansowych	29	3	26 320	(787)	–	–	(9 466)	16 099
Wynik z pozycji wymiany	3 235	7 962	2 313	–	(611)	28	–	12 927
Wynik na pozostałych operacjach	188	(5)	–	–	(25)	(70)	130	218
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(16 668)	(7 210)	310	0	67	(3 257)	597	(26 161)
Koszty działania razem	(57 840)	(39 450)	(1 841)	(2 103)	(63 739)	(2 929)	(55)	(167 957)
Amortyzacja	(5 892)	(3 506)	(95)	–	(7 427)	(284)	–	(17 204)
Wynik segmentu	(512)	70 862	(9 109)	38 460	(78 908)	4 892	(17 645)	8 040
Zysk brutto	–	–	–	–	–	–	–	8 040
Podatek dochodowy	–	–	–	–	–	–	–	1 637
Zysk netto	–	–	–	–	–	–	–	9 677
Sprawozdanie z sytuacji finansowej								
Aktywa segmentu	6 902 544	11 334 540	2 684 236	159 912	8 305 885	344 684	(2 747 790)	26 984 011
Zobowiązania segmentu	11 389 018	8 067 566	2 309 444	1 994 524	12 032 172	642	(11 209 072)	24 584 294
Kapitały	–	–	–	–	–	–	–	2 399 717
Zobowiązania razem	–	–	–	–	–	–	–	26 984 011

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

4 POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

W okresie I kwartału 2011 r. w strukturze akcjonariatu Banku miały miejsce następujące zmiany:

W 2011 roku kontynuowano zawieranie, w imieniu Skarbu Państwa, umów nieodpłatnego zbycia akcji BGŻ S.A. osobom uprawnionym, na podstawie znowelizowanej w dniu 16 lutego 2007 r. ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających oraz rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 2 sierpnia 2007 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad i trybu podziału 15% akcji BGŻ S.A. stanowiących własność Skarbu Państwa pomiędzy osoby uprawnione.

W I kwartale 2011 r. zawarto 21 takich umów na 1 202 akcji, przy czym 5 umów zawarto ze spadkobiercami osób uprawnionych. Z uwagi na obowiązującą procedurę umowy zawarte w marcu 2011 roku (7 umów na 424 akcje), będą zarejestrowane w księdze akcyjnej Banku 19 kwietnia 2011 r. Transakcje te miały nieznaczny wpływ na zmniejszenie udziału Skarbu Państwa w kapitale akcyjnym spółki, który na koniec marca 2011 r. wynosił 37,22%.

Według stanu na dzień 31 marca 2011 roku pozostało 10 014 akcji nieprzekazanych pomiędzy osoby uprawnione, co stanowi 0,06% w stosunku do wszystkich akcji Skarbu Państwa, a do całego kapitału Banku 0,02%.

Struktura akcjonariatu wg stanu na 31.03.2011 r., 31.12.2010 r. i 31.03.2010 r.

Akcjonariusz	31.03.2011 r.		31.12.2010 r.		31.03.2010 r.	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
Skarb Państwa	16 057 034	37,22	16 058 045	37,23	16 063 809	37,24
Rabobank International Holding B.V.	21 297 584	49,37	21 297 584	49,37	21 297 584	49,37
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.	4 303 695	9,98	4 303 695	9,98	4 303 695	9,98
Pozostali akcjonariusze	1 478 451	3,43	1 477 440	3,42	1 471 676	3,41
OGÓLEM	43 136 764	100	43 136 764	100	43 136 764	100

Na dzień 31.03.2011, 31.12.2010, 31.03.2010 spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych osób zarządzających nikt nie posiadał akcji Banku.

4.2 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych

W Grupie BGŻ S.A. nie miały miejsca transakcje o charakterze poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielonej gwarancji powyżej 10% kapitałów własnych.

4.3 Emisja, wykup 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.

Na dzień 31 marca 2011 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 1 572 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 marca 2010 r. wynosi 2 087 500 tys. zł (wartość nominalna).

4.4 Wyplacone dywidendy

Na dzień sporządzenia sprawozdania kwartalnego nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2010 rok. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2010 rok.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

4.5 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 31 marca 2011 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 73 882 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 43 694 tys. zł. 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. Natomiast według stanu na 31 marca 2010 roku łączna wartość postępowań, których Bank jest pozwany wynosiła 148 717 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 38 975 tys. zł.

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

4.6 Zmiany we władzach Banku

Z dniem 31 marca 2011 roku rezygnację z funkcji pierwszego wiceprezesa Zarządu Banku złożył Pan Hieronymus Nijsen.

W dniu 31 marca 2011 roku powołane zostały przez Radę Nadzorczą na stanowiska członków Zarządu Banku następujące osoby:

- Pan Gerardus Cornelis Embrechts z dniem 1 kwietnia 2011 roku na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu,
- Pan Johannes Gerardus Beuming z dniem 1 maja 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Pan Dariusz Odzioba z dniem 10 maja 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Pan Wojciech Sass z dniem 15 czerwca 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

4.7 Istotne zdarzenia

W związku z realizacją decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 14 października 2010 r. w sprawie pierwszej oferty publicznej akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz zgodnie z postanowieniami trójstronnej umowy pomiędzy Ministerstwem Skarbu Państwa, Rabobankiem oraz Bankiem BGŻ zawartej 13 października 2010 r. i określającej zasady współpracy w zakresie pierwszej oferty publicznej akcji Banku, dnia 19 stycznia 2011 r. zainaugurowane zostały prace nad przygotowaniem Banku do debiutu giełdowego. W procesie tym Bank wspiera doradca prawny, kancelaria Baker & McKenzie Gruszczyński i Wspólnicy, oraz doradca inwestycyjny – Deutsche Bank.

4.8 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony przez BGŻ S.A. w związku z ofertą publiczną akcji serii A i D oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C, D, E i F.

W dniu 29 kwietnia 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła aneks nr 1 do prospektu emisyjnego BGŻ S.A. zawierający informację o ustaleniu Ceny Maksymalnej sprzedaży akcji na potrzeby zapisów przez Inwestorów Indywidualnych w wysokości 90,00 PLN za 1 akcję.

W dniu 4 maja 2011 r. podpisana została – między Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej (Akcjonariusz Sprzedający) i BGŻ S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A., Citigroup Global Markets Limited, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., UBS Limited (Globalni Koordynatorzy, Współprowadzący Księgę Popytu), Banco Espirito Santo De Investimento S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie (Współprowadzący Księgę Popytu, Menedżerowie Stabilizujący) – umowa o świadczenie usług finansowych w związku z pierwszą publiczną ofertą akcji BGŻ S.A. Funkcję Współoferującego w ofercie pełni będą Dom Maklerski PKO Banku Polskiego oraz Biuro Maklerskie Banku BGŻ S.A.

W tym dniu został też opublikowany prospekt emisyjny Banku sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji Banku posiadanych przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej oraz dopuszczeniem akcji Banku do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Rabobank Nederland zawarły umowę, zgodnie z którą Rabobank Nederland udostępni Bankowi środki w kwocie 1 008 mln CHF na okres 12 lat, celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia będzie uruchamiana w transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 r.

– dane wyrażone w tysiącach złotych

.....
Jacek Bartkiewicz
Prezes Zarządu

.....
Gerardus Cornelis Embrechts
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Sieradz
Wiceprezes Zarządu

.....
Johannes Gerardus Beuming
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, dnia 5 maja 2011 roku

4. Na str. 140 dokonano sprostowania omyłki pisarskiej stanowiącej istotny błąd w prospekcie.

Str. 140 było:

Ponadto w II połowie 2011 r. Bank planuje uruchomienie banku internetowego dla klientów z klasy średniej oraz klientów zamożnych z dużych miast. Według obecnych szacunków nakłady inwestycyjne na to przedsięwzięcie wyniosą 6,025,5 mln PLN.

Str. 140 jest:

Ponadto w II połowie 2011 r. Bank planuje uruchomienie banku internetowego dla klientów z klasy średniej oraz klientów zamożnych z dużych miast. Według obecnych szacunków nakłady inwestycyjne na to przedsięwzięcie wyniosą 25,5 mln PLN.