



**Niebadany Śródroczny Skrócony
Skonsolidowany Raport Finansowy
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
sporządzony za I kwartał zakończony
dnia 31 marca 2012 roku**

***Sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej***

Warszawa, dnia 8 maja 2012 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



I	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane	8
	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
1	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1.1	Dane identyfikacyjne	12
1.2	Zasady przyjęte do sporządzenia niebadanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1.3	Kontynuacja działalności	12
1.4	Zatwierdzenie do publikacji	14
1.5	Zmiany prezentacji	14
1.6	Sezonowość lub cykliczność działalności	14
1.7	Wartości szacunkowe	14
1.8	Opis Grupy Kapitałowej	14
	1.8.1 Jednostki ujęte w niebadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	16
	1.8.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi	17
2	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
2.1	Wynik z tytułu odsetek	18
2.2	Wynik z tytułu opłat i prowizji	20
2.3	Wynik na działalności handlowej	21
2.4	Ogólne koszty administracyjne	22
2.5	Pozostałe przychody operacyjne	23
2.6	Pozostałe koszty operacyjne	24
2.7	Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	24
2.8	Efektywna stawka podatkowa	25
2.9	Należności od banków	26
2.10	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	26
2.11	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	26
2.12	Pochodne instrumenty finansowe	27
2.13	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	28
2.14	Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	31
2.15	Pozostałe dłużne papiery wartościowe	31
2.16	Wartości niematerialne	31
2.17	Rzeczowe aktywa trwałe	32
2.18	Zobowiązania wobec innych banków	32
2.19	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	32
2.20	Zobowiązania wobec klientów	33
2.21	Rezerwy	34
2.22	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35
2.23	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	35
2.24	Współczynnik wypłacalności	36
2.25	Pozycje pozabilansowe	36
2.26	Transakcje z jednostkami powiązanymi	36
3	SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI	40
3.1	Sprawozdawczość według segmentów	40
3.2	Charakterystyka segmentów operacyjnych	40
3.3	Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych	42

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4	POZOSTAŁE INFORMACJE	45
4.1	Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna	45
4.2	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	45
4.3	Emisja, wykup papierów wartościowych	46
4.4	Wyplacone dywidendy	46
4.5	Sprawy sądowe	46
4.6	Zarządzanie ryzykiem	46
4.7	Zmiany we władzach Banku	46
4.8	Istotne zdarzenia	46
4.9	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu	47
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	48
	Rachunek zysków i strat	48
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	49
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	50
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane	52
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	54
1	INFORMACJE DODATKOWE	56
1.1.	Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	56
1.2.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	57
2	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	57
2.1	Transakcje z jednostkami powiązanymi	57
2.2	Współczynnik wypłacalności	61
3	POZOSTAŁE INFORMACJE	61
3.1	Sezonowość i cykliczność działalności	61
3.2	Emisja i wykup papierów wartościowych	61
3.3	Wyplacone dywidendy	61
3.4	Pozycje pozabilansowe	62
3.5	Istotne zdarzenia	62
3.6	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu	62

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	2.1	505 366	367 712
Koszty z tytułu odsetek	2.1	(260 561)	(196 572)
Wynik z tytułu odsetek		244 805	171 140
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2.2	82 831	72 144
Koszty z tytułu opłat i prowizji	2.2	(12 222)	(8 083)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		70 609	64 061
Wynik na działalności handlowej	2.3	28 779	38 247
Wynik na działalności inwestycyjnej		7 615	(844)
Pozostałe przychody operacyjne	2.5	15 970	13 146
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	2.7	(42 259)	(23 149)
Ogólne koszty administracyjne	2.4	(229 491)	(194 384)
Pozostałe koszty operacyjne	2.6	(41 534)	(29 510)
Wynik na działalności operacyjnej		54 494	38 707
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		886	925
Zysk (strata) brutto		55 380	39 632
Podatek dochodowy	2.8	(14 901)	(5 803)
Zysk (strata) netto		40 479	33 829
– przypadający na akcjonariuszy Banku		40 479	33 829
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)		0,93	0,78
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		0,93	0,78
Zwykły		0,93	0,78
Rozwodniony		0,93	0,78
Z działalności kontynuowanej:		0,93	0,78
Zwykły		0,93	0,78
Rozwodniony		0,93	0,78

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Zysk netto	40 479	33 829
Inne całkowite dochody		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	28 871	(8 485)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(5 486)	1 612
Inne całkowite dochody (netto)	23 385	(6 873)
Całkowite dochody ogółem	63 864	26 956

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
AKTYWA				
Kasa i środki w Banku Centralnym		1 548 602	1 383 321	1 073 861
Należności od banków	2.9	132 820	221 071	680 107
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2.10	706 569	366 343	284 992
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2.11	2 470 411	1 632 434	1 706 554
Pochodne instrumenty finansowe	2.12	448 655	883 109	202 633
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2.13	24 209 279	24 222 391	19 955 365
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2.14	4 174 221	3 624 750	3 242 826
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	2.15	-	-	55 122
Nieruchomości inwestycyjne		63 401	63 401	63 900
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		47 341	46 245	32 429
Wartości niematerialne	2.16	141 981	146 443	90 284
Rzeczowe aktywa trwałe	2.17	475 620	485 943	461 697
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		202 823	207 794	227 950
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 802	-	44 800
Inne aktywa		105 222	123 968	85 917
AKTYWA RAZEM		34 731 747	33 407 213	28 208 437

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	Nota	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec innych banków	2.18	3 963 697	4 446 716	1 564 485
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2.19	1 554 218	-	339 613
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	2.12	490 608	795 707	483 940
Zobowiązania wobec klientów	2.20	23 397 656	22 941 652	21 295 683
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 129 784	2 033 267	1 567 142
Pozostałe zobowiązania		410 507	474 952	357 812
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 719	9 719	9 814
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	10
Rezerwy	2.21	44 610	41 926	42 451
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2.22	29 222	25 412	25 514
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		32 030 021	30 769 351	25 686 464
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał akcyjny	4.1	43 137	43 137	43 137
Kapitał zapasowy		2 332 656	2 332 656	2 220 155
Wynik z lat ubiegłych		8 327	8 327	8 487
Pozostałe kapitały		149 030	125 645	104 024
Niepodzielony wynik finansowy		168 576	128 097	146 170
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		2 701 726	2 637 862	2 521 973
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM		34 731 747	33 407 213	28 208 437

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane

Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	43 137	2 332 656	125 645	8 327	128 097	2 637 862
Wynik finansowy netto za rok obrotowy	-	-	-	-	40 479	40 479
Inne całkowite dochody za rok	-	-	23 385	-	-	23 385
Podział wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	23 385	-	40 479	63 864
Stan na 31 marca 2012 roku	43 137	2 332 656	149 030	8 327	168 576	2 701 726

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

Nota	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
Wynik finansowy netto za rok obrotowy	-	-	-	-	128 097	128 097
Inne całkowite dochody za rok	-	-	14 748	-	-	14 748
Podział wyniku z lat ubiegłych	-	112 501	-	(160)	(112 341)	-
Całkowite dochody za okres	-	-	14 748	-	128 097	142 845
Stan na 31 grudnia 2011 roku	43 137	2 332 656	125 645	8 327	128 097	2 637 862

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

Nota	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
Wynik finansowy netto za rok obrotowy	-	-	-	-	33 829	33 829
Inne całkowite dochody za rok	-	-	(6 873)	-	-	(6 873)
Podział wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk/strata netto	40 479	33 829
Korekty razem:	473 175	128 859
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	14 901	5 803
Amortyzacja	22 129	18 648
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(68 685)	(15 300)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(7 615)	-
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	6 494	3 446
Zmiana stanu należności od banków	482	(71)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przrzeczeniem odkupu	(340 226)	366 714
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(837 977)	108 345
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	434 454	18 354
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	13 112	(86 188)
Zapłacony podatek dochodowy	(20 219)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	(409 786)	544 066
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przrzeczeniem odkupu	1 554 218	(929 308)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(305 099)	(248 158)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	456 004	243 968
Zmiana stanu innych aktywów	13 944	(7 639)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(64 445)	115 924
Inne korekty	11 489	(9 745)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	513 654	162 688

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

Nota	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	17 051 087	21 721 020
Zbycie i wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych	-	51 210
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	17 051 087	21 669 094
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	716
Wydatki	(17 520 496)	(21 605 940)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(17 512 983)	(21 596 637)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 413)	(9 303)
Inne wydatki inwestycyjne	(100)	-
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(469 409)	115 080
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	1 594 000	1 422 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	1 594 000	1 422 000
Wydatki	(1 560 733)	(1 606 529)
Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(73 233)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	(1 487 500)	(1 606 529)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	33 267	(184 529)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM	77 512	93 239
Środki pieniężne na początek okresu	1 592 649	1 610 838
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 670 161	1 704 077
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 041	665

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



1 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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 2012 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2011 roku. Zasady te zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 5 marca 2012 roku. Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”) oraz zgodnie z wymaganiami określonymi w rozporządzeniu ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

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 2011 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 5 marca 2012 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 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokona oceny wpływu na powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca 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: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania, bądź istotnego ograniczenia działalności przez spółki Grupy.

1.4 Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe za I kwartał zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 8 maja 2012 roku.

1.5 Zmiany prezentacji

W sporządzanym śródrocznym skróconym raporcie Grupa nie dokonywała zmian w sposobie prezentacji poza zmianą w prezentacji segmentów ujawnionej w notcie 3.1.

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 uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące. Za aktywa indywidualnie znaczące uznaje się w szczególności: ekspozycje wobec podmiotów niedetalicznych, dla których suma kapitałowego zobowiązania bilansowego i udzielonego na dzień wyceny przekracza 1 mln złotych (bądź równowartość w walucie obcej); ekspozycje restrukturyzowane, dla których suma kapitałowego zobowiązania bilansowego i udzielonego na dzień wyceny przekracza 100 tys. złotych (bądź równowartość w walucie obcej); wszystkie aktywa zaklasyfikowane do indywidualnie znaczących w poprzednim okresie, dla których zidentyfikowana została utrata wartości w poprzednim okresie; ekspozycje o niższej jednostkowej wartości bilansowej, jeżeli nie jest możliwe skonstruowanie homogenicznych i reprezentatywnych (z uwagi na niską liczebność) grup aktywów, tj. ekspozycje kredytowe wobec jednostek sektora finansów publicznych, gdy wobec tych ekspozycji zidentyfikowana została utrata wartości oraz ekspozycje kredytowe wobec podmiotów finansowych. Za indywidualnie nieznaczące uznaje się wszystkie aktywa finansowe, które nie spełniają kryteriów określonych dla aktywów indywidualnie znaczących.

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

Ocena kolektywna (grupowa).

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

b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

c) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

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

d) Lokaty utrzymywane do terminu zapadalności

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

e) Utrata wartości aktywów trwałych

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

f) Rezerwa na odprawy emerytalne

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

g) Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartości szacunkowe nie uległy zmianie w istotny sposób w stosunku do 31.12.2011 roku.

1.8 Opis Grupy Kapitałowej

1.8.1 Jednostki ujęte w niebadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Rabobank, której jednostką dominującą jest Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zakres konsolidacji

Zgodnie z zasadami MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31.03.2012 roku. Zakres konsolidacji w stosunku do 31.12.2011 roku, nie zmienił się.

1.8.2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonywane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2012 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 Wynik z tytułu odsetek

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	10 420	7 564
W rachunku bieżącym od klientów	72 483	49 561
Kredyty i pożyczki od klientów z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego:	352 948	259 225
– przedsiębiorstwa	129 080	83 015
– gospodarstwa domowe	218 285	172 191
– instytucje sektora budżetowego	3 827	2 562
– pozostałe podmioty	1 756	1 457
Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli	69 515	51 362
– wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe)	17 227	9 385
– dostępne do sprzedaży	52 288	40 995
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	982
	505 366	367 712
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec innych banków	44 405	24 696
– z tytułu własnych emisji	25 148	18 499
Zobowiązania wobec klientów, z tego:	216 156	171 876
– przedsiębiorstwa	58 920	43 180
– gospodarstwa domowe	135 119	100 650
– instytucje sektora budżetowego	9 219	14 112
– pozostałe podmioty	12 898	13 934
	260 561	196 572
Wynik z tytułu odsetek	244 805	171 140

Wynik z tytułu odsetek za pierwszy kwartał 2012 r. wzrósł o 43,0% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2011 r., co było efektem wzrostu przychodów z tytułu odsetek o 37,4%, który przewyższył wzrost kosztów odsetek na poziomie 32,6%.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynął głównie wzrost przychodów odsetkowych od kredytów w rachunku bieżącym (o 46,3%) oraz od kredytów i pożyczek udzielonych klientom (o 36,2%). Został on osiągnięty dzięki rozwojowi akcji kredytowej, głównie w okresie od trzeciego do czwartego kwartału 2011 r., która była zrealizowana przy

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

wyższym poziomie marży odsetkowej niż rok wcześniej. W szczególności dotyczyło to przychodów z tytułu odsetek od kredytów preferencyjnych, dla których istotnym czynnikiem wzrostu przychodów były podwyżki stopy redyskontowej NBP dokonane jeszcze w 2011 r., z której poziomem powiązane jest oprocentowanie tych kredytów.

Dodatkowo na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynęły wyższe przychody z dłużnych papierów wartościowych o 35,3%, w które ulokowana została zwiększona nadwyżka płynności Banku.

Główną przyczyną wolniejszego wzrostu kosztów odsetek niż przychodów była niska dynamika kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań wobec klientów, co osiągnięto dzięki poprawie marż odsetkowych na depozytach klientów, w tym szczególnie na kontach oszczędnościowych Eskalacja oraz lokatach terminowych. Czynnikiem dodatkowo sprzyjającym ograniczeniu wzrostu kosztów odsetkowych od depozytów klientów była zmiana walutowej struktury finansowania zewnętrznego wskutek pozyskania w trakcie 2011 r. kredytu CHF od akcjonariusza Banku oraz kolejnej pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju. Środki te zastąpiły częściowo (wyżej oprocentowane) finansowanie w walucie krajowej, w tym szczególnie hurtowe depozyty przedsiębiorstw oraz instytucji sektora budżetowego. Pozyskanie finansowania zewnętrznego znalazło natomiast odzwierciedlenie we wzroście kosztów odsetek z tytułu zobowiązań wobec innych banków o 79,8% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2011 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.2 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	3 961	3 367
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów	78 870	68 777
– od kredytów i pożyczek	27 522	22 217
– od operacji rozliczeniowych krajowych	234	274
– od operacji rozliczeniowych zagranicznych	1 023	1 132
– od obsługi rachunków	25 502	26 146
– od zobowiązań gwarancyjnych	2 845	2 879
– od operacji brokerskich	2 806	3 584
– od kart płatniczych	17 718	12 304
– inne prowizje	1 220	241
	82 831	72 144
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	626	884
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego:	11 596	7 199
– od kredytów i pożyczek	1 552	1 127
– od zobowiązań gwarancyjnych	-	4
– od kart płatniczych	5 809	3 872
– inne prowizje	4 235	2 196
	12 222	8 083
Wynik z tytułu opłat i prowizji	70 609	64 061

Wynik z tytułu opłat i prowizji po pierwszym kwartale 2012 r. wzrósł o 10,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 14,8% przy jednoczesnym wzroście kosztów z tytułu opłat i prowizji o 51,2%.

Wzrost przychodów prowizyjnych osiągnięty został głównie dzięki wyższym przychodom z tytułu opłat i prowizji od kredytów i pożyczek o 23,9% w związku ze zwiększoną aktywnością w udzielaniu kredytów w rachunku bieżącym, głównie dla rolników, małych i średnich oraz mikro-przedsiębiorstw, a także rozpoczęciem oferowania ubezpieczeń AVIVA do kredytów gotówkowych.

Spadek przychodów od obsługi rachunków o 2,5% związany był przede wszystkim z płatnościami na rzecz klientów detalicznych posiadających konto, w ramach którego Bank przekazuje premię stanowiącą 1% wpływu na rachunek, z zastrzeżeniem ściśle określonych warunków (ewidencjonowaną jako pomniejszenie przychodów).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wzrost prowizji od kart płatniczych o 44,0% osiągnięty został głównie ze względu na większą sprzedaż kont osobistych z kartą oraz zmianę stawek prowizji od kart wprowadzoną w grudniu 2011 r.

Na wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji wpłynął wzrost kosztów od kart płatniczych o 50,0% był spowodowany głównie przez większą liczbę transakcji.

2.3 Wynik na działalności handlowej

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Instrumenty dłużne	9 942	450
Instrumenty pochodne	(130 295)	254 894
Wynik z pozycji wymiany	149 132	(217 097)
Wynik na działalności handlowej	28 779	38 247

Wynik na działalności handlowej za pierwszy kwartał 2012 r. spadł o 24,8% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2011 r. Przyczynił się do tego fakt, iż w pierwszym kwartale 2011 r., głównym elementem tego wyniku były punkty swapowe realizowane z tytułu transakcji swapów walutowych.

Dysponując, począwszy od drugiego kwartału 2011 r., bezpośrednim finansowaniem w CHF, Bank zmniejszył skalę zawieranych transakcji swap, służących zabezpieczeniu ryzyka walutowego oraz stopy procentowej tzw. starego portfela kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych, udzielonych do kwietnia 2009 r. Wskutek ograniczenia portfela swapów, zmniejszeniu uległ wynik z tzw. punktów swapowych ujmowany w wyniku na działalności handlowej, na rzecz wzrostu wyniku z tytułu odsetek w efekcie zastąpienia wyżej oprocentowanego finansowania złotowego przez niżej oprocentowane finansowanie w CHF.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.4 Ogólne koszty administracyjne

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Koszty pracownicze, w tym:	125 725	105 921
– koszty wynagrodzeń	102 842	87 324
w tym odprawy emerytalne	75	8
– narzuty na wynagrodzenia	16 481	12 656
– świadczenia na rzecz pracowników	1 984	2 307
– odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 525	1 349
– pozostałe	2 893	2 285
Zużycie materiałów i energii	8 835	8 584
Usługi obce	46 781	42 171
Pozostałe koszty rzeczowe	38 759	29 893
Podatki i opłaty	1 493	1 311
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego	7 898	6 504
Ogólne koszty administracyjne, razem	229 491	194 384

Ogólne koszty administracyjne w pierwszym kwartale 2012 r. wzrosły o 18,1% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2011 r. Wzrost kosztów wynagrodzeń związany był z rozwojem sieci placówek w trakcie 2011 r., który pociągnął za sobą wzrost zatrudnienia. Na koniec I kw. 2012 r. liczba oddziałów wynosiła 394 i była wyższa o 30 w porównaniu z I kwartałem 2011 r. Natomiast w samym I kwartale 2012 r. Bank nie otwierał nowych placówek. Zatrudnienie na koniec pierwszego kwartału 2012 r. wyniosło 5 666 etatów w porównaniu z 5 337 etatami rok wcześniej. Poza efektem rozbudowy sieci wzrost kosztów pracowniczych związany był także ze zwiększeniem odpisów na koszty premii o 6 pp. w 2012 r. w porównaniu z 2011 r. oraz z podwyżką składki na ubezpieczenie rentowe od lutego 2012 r. o 2 pp.

Z kolei wzrost kosztów w obszarze usług obcych wynika ze zwiększenia kosztów usług informatycznych z tytułu zrealizowanych projektów informatycznych oraz serwisów informatycznych BGŻOptima, kosztów produkcji reklam i materiałów reklamowych, a także kosztów ochrony i zabezpieczeń z tytułu wzrostu liczby placówek.

Wzrost pozostałych kosztów rzeczowych spowodowany był zwiększeniem kosztów promocyjnych i reklamowych (emisja reklam produktów bankowych w mediach – konta osobiste, kredyt hipoteczny, produkty Agro, promocja ubezpieczeń dla rolników i lokat bankowych), wyższymi kosztami czynszów i remontów, kosztami zakupu tokenów związanych z rozwojem działalności BGŻOptima oraz zwiększeniem kosztów procesowania gotówki (na co wpłynął również rozwój sieci).

W pierwszym kwartale 2012 r. składki i wpłaty na BFG i KNF były wyższe o 21,4% niż rok wcześniej głównie z uwagi na wzrost aktywów bilansowych Banku stanowiących podstawę do wyliczenia wpłat na KNF oraz wzrost sumy wymogów kapitałowych Banku stanowiących podstawę do wyliczenia opłaty rocznej na rzecz BFG.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.5 Pozostałe przychody operacyjne

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	141	599
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	8	1 052
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	2 865	1 489
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	2 188	2 120
Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	59	159
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych	4	3
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22)	4 818	4 542
Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów	546	403
Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP	480	807
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów na koszty rzeczowe	1 404	1 536
Inne przychody operacyjne	3 457	436
Pozostałe przychody operacyjne, razem	15 970	13 146

Pozostałe przychody operacyjne w pierwszym kwartale 2012 r. wzrosły o 21,5% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2011 r., przede wszystkim z powodu wzrostu innych przychodów operacyjnych o 692,9%, do czego przyczyniła się głównie jednorazowa transakcja sprzedaży nieruchomości, która została odzwierciedlona w wynikach I kwartału 2012 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.6 Pozostałe koszty operacyjne

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	266	264
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	108	336
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	4 766	71
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22)	11 554	7 463
Z tytułu windykacji należności	1 852	1 527
Przekazane darowizny	646	630
Amortyzacja	22 129	18 648
Pozostałe koszty operacyjne	213	571
Pozostałe koszty operacyjne, razem	41 534	29 510

Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2012 r. wzrosły o 40,7% w porównaniu z I kwartałem 2011 r., przede wszystkim z powodu wzrostu amortyzacji o 3 481 tys. zł, tj. 18,7%, co było związane z opisanym wyżej rozwojem sieci placówek Banku oraz kontynuacją inwestycji w obszarze IT, a także uruchomieniem BGŻOptima.

W pierwszym kwartale 2012 r. wzrosły również o 54,8% koszty z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania, które były związane z postępowaniami sądowymi i utworzeniem odpisów na niewykorzystane urlopy, które były wyższe niż w 2011 r.

W I kwartale 2012 r. utworzono również rezerwy na niedobór kasowy, które wpłynęły na wzrost kosztów z tytułu utworzenia rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi).

2.7 Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Należności od innych banków	18	28
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(42 731)	(22 501)
Zobowiązania udzielone	454	(676)
Odpisy aktualizujące należności, razem	(42 259)	(23 149)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy aktualizujące należności w pierwszym kwartale 2012 r. wzrosły o 82,6% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2011 r., do czego przyczyniły się przede wszystkim wyższe odpisy na kredyty mieszkaniowe i hipoteczne, a także na należności od klientów instytucjonalnych, w szczególności z segmentu dużych oraz małych i średnich przedsiębiorstw, a według kryterium produktowego – na kredyty inwestycyjne i obrotowe.

W porównaniu z pierwszym kwartałem 2011 r. Zmniejszyły się natomiast odpisy aktualizujące kredyty gotówkowe oraz kredyty w rachunku bieżącym dla klientów instytucjonalnych.

2.8 Efektywna stawka podatkowa

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Podatek bieżący	(15 416)	-
Podatek odroczony	515	(5 803)
Podatek dochodowy	(14 901)	(5 803)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	55 380	39 632
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(10 522)	(7 530)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 583)	(1 201)
– wierzytelności spisane w straty	(2 166)	42
– koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(417)	(1 243)
Odpis aktualizujący należności	(976)	4 089
Pozostałe różnice	(820)	(1 161)
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(14 901)	(5 803)

Na podstawie dotychczasowych działań Banku w zakresie spisywania w ciężar kosztów stanowiących podatkowe koszty uzyskania przychodu należności nieściągalnych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, podstawa od wyliczenia aktywa podatkowego na dzień 31 marca 2012 roku w wysokości 493 018 tysięcy (przy stanie na dzień 31 marca 2011 roku na poziomie 293 078 tysięcy) przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości. W latach 2012 i 2011 Bank dokonał kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do odpisów aktualizujących należności w oparciu o historyczną analizę dotyczącą zaliczania w koszty podatkowe spisanych nieściągalnych należności.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.9 Należności od banków

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Rachunki bieżące	78 718	197 829	155 514
Lokaty zdeponowane w innych bankach	41 041	10 244	472 965
Kredyty i pożyczki	14 047	14 039	52 688
Należności brutto od innych banków	133 806	222 112	681 167
Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna)	(986)	(1 041)	(1 060)
Należności (netto) od banków, razem	132 820	221 071	680 107

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Stan odpisów na należności od banków na początek okresu	1 041	1 105	1 105
Utworzenie odpisów	38	219	41
Rozwiązanie odpisów	(56)	(341)	(69)
Odpisy wykorzystane	-	-	-
Pozostałe zmiany	(37)	58	(17)
Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu	986	1 041	1 060

2.10 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Do 1 miesiąca	706 569	76 669	284 992
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	289 674	-
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym, przyrzeczeniem odkupu, razem	706 569	366 343	284 992

2.11 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:			
– bony skarbowe	630 036	22 899	343 569
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	1 840 375	1 609 535	1 362 985
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem	2 470 411	1 632 434	1 706 554
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>2 470 411</i>	<i>1 632 434</i>	<i>1 706 554</i>

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.12 Pochodne instrumenty finansowe

	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
31.03.2012 niebadane			
Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	14 495 602	308 534	(306 988)
Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	50 142 623	131 819	(176 517)
Pochodne na indeksy giełdowe z transakcji pozagiełdowych	103 693	2 677	(6 125)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	-	33	-
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	-	5 592	(978)
RAZEM	64 741 918	448 655	(490 608)
31.12.2012			
Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	23 807 248	734 114	(590 932)
Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	49 644 453	142 828	(199 584)
Pochodne na indeksy giełdowe z transakcji pozagiełdowych	66 837	2 003	(4 945)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	-	4 164	(246)
RAZEM	73 518 538	883 109	(795 707)
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 indeksy giełdowe 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)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.13 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	3 685 110	3 408 551	2 839 883
– przedsiębiorstwa	2 013 623	1 814 091	1 579 153
– gospodarstwa domowe:	1 629 306	1 575 122	1 240 608
– klienci indywidualni	122 997	132 123	121 736
– przedsiębiorcy indywidualni	365 089	313 568	277 646
– rolnicy	1 141 220	1 129 431	841 226
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	21 426 297	21 696 745	17 839 353
– przedsiębiorstwa, w tym:	7 383 369	7 641 938	5 451 898
– inwestycyjne	4 298 195	4 265 207	2 811 864
– obrotowe	2 002 552	2 366 793	1 828 671
– gospodarstwa domowe:	13 668 716	13 651 409	12 085 040
– klienci indywidualni, w tym:	8 270 000	8 331 162	7 649 801
– nieruchomości	7 032 540	7 118 474	6 459 476
– przedsiębiorcy indywidualni	1 158 741	1 173 698	885 648
– rolnicy	4 239 975	4 146 549	3 549 591
– instytucje sektora budżetowego	273 096	288 652	206 963
– pozostałe podmioty	101 116	114 746	95 452
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	25 111 407	25 105 296	20 679 236
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(902 128)	(882 905)	(723 871)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	24 209 279	24 222 391	19 955 365

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.03.2012 r. wynoszą 4 075 277 tys. zł, według stanu na 31.12.2011 r. 4 057 019 tys. zł., natomiast według stanu na 31.03.2011 r. 3 559 485 tys. zł.

Skupione wierzytelności udzielone klientom według stanu na 31.03.2012 r. wynoszą 422 131 tys. zł., według stanu na 31.12.2011 r. 400 382 tys. zł., natomiast według stanu na 31.03.2011 r. 292 697 tys. zł.

W okresie od 31 marca 2011 r. do 31 marca 2012 r. kredyty i pożyczki udzielone klientom wzrosły o 21,3%, do czego przyczyniły się głównie kredyty dla klientów instytucjonalnych. Kredyty w rachunku bieżącym (w tym zwłaszcza dla przedsiębiorstw i rolników) wzrosły w tym czasie o 29,8%, kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw o 35,4%, przedsiębiorców indywidualnych o 30,8%, natomiast dla rolników o 19,4% (napędzany głównie kredytami preferencyjnymi). Akcja kredytowa uległa natomiast zahamowaniu w samym pierwszym kwartale 2012 r. W porównaniu do końca 2011 r. wystąpił spadek portfela kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom o 0,1%, głównie wskutek spadku zapotrzebowania na finansowanie obrotowe, spadku wartości złotowej kredytów walutowych (w tym mieszkaniowych) spowodowanego aprecjacją polskiej waluty, a także niższego wolumenu udzielonych kredytów preferencyjnych w związku z ograniczeniem limitów dla banków przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)			
Zaangażowanie bilansowe brutto	23 563 702	23 665 232	19 336 862
Odpis aktualizujący na ekspozycje, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości	(95 983)	(95 001)	(65 645)
Zaangażowanie netto	23 467 719	23 570 231	19 271 217
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 547 705	1 440 064	1 342 374
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane grupowo i indywidualnie	(806 145)	(787 904)	(658 226)
Zaangażowanie netto	741 560	652 160	684 148

Według stanu na 31 marca 2012 r. udział należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 6,2% w porównaniu z 5,7% na 31 grudnia 2011 r. oraz 6,5% na 31 marca 2011 r. Wskaźnik ten poprawił się w trakcie 2011 r. wskutek szybkiego wzrostu portfela kredytowego przewyższającego wzrost należności, które utraciły wartość. Natomiast jego pogorszenie w pierwszym kwartale 2012 r. spowodowane było zahamowaniem wzrostu kredytów przy jednoczesnej kontynuacji przyrostu należności, które utraciły wartość.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	117 827	120 013	106 143
– przedsiębiorstwa	59 798	61 695	58 696
– gospodarstwa domowe:	57 846	58 174	47 357
– klienci indywidualni	13 247	15 346	15 859
– przedsiębiorcy indywidualni	29 268	26 870	20 827
– rolnicy	15 331	15 958	10 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	784 301	762 892	617 728
– przedsiębiorstwa, w tym:	258 411	246 855	218 164
– inwestycyjne	52 845	50 508	50 269
– obrotowe	132 545	124 851	98 562
– gospodarstwa domowe:	514 969	502 620	387 632
– klienci indywidualni, w tym:	345 038	337 595	236 744
– nieruchomości	174 600	164 744	94 470
– przedsiębiorcy indywidualni	57 232	54 408	47 119
– rolnicy	112 699	110 617	103 769
– instytucje sektora budżetowego	649	674	487
– pozostałe podmioty	10 272	12 743	11 445
Odpisy na należności, razem	902 128	882 905	723 871

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.03.2012 r. wynoszą 85 566 tys. zł., według stanu na 31.12.2011 r. 87 016 tys. zł., natomiast według stanu na 31.03.2011 r. 82 297 tys. zł.

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	882 905	698 817	698 817
Utworzenie odpisów	334 150	1 154 438	275 183
Rozwiązanie odpisów	(291 419)	(997 788)	(252 682)
Spisanie w ciężar odpisów	(18 668)	(20 993)	(2 100)
Korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR	-	28 696	5 083
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(4 840)	19 735	(430)
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	902 128	882 905	723 871

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.14 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	4 168 845	3 621 702	3 237 823
– bony pieniężne NBP	1 398 783	449 808	899 907
– bony skarbowe	-	-	99 054
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	2 676 251	3 008 472	2 071 571
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe	5 062	5 104	5 103
– dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	58 360	128 405	127 584
– obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	30 389	29 913	34 604
Kapitałowe papiery wartościowe	5 376	3 048	5 003
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, razem	4 174 221	3 624 750	3 242 826
<i>W tym:</i>			
– wyceniane metodą kwotowań rynkowych	2 680 122	3 010 568	2 174 210
– wyceniane na podstawie modeli	1 494 099	614 182	1 068 616

2.15 Pozostałe dłużne papiery wartościowe

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu:	-	-	55 122
– obligacje restrukturyzacyjne	-	-	55 122
Pozostałe dłużne papiery wartościowe, razem	-	-	55 122

2.16 Wartości niematerialne

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Licencje	120 489	122 997	73 246
Inne wartości niematerialne	580	648	710
Nakłady na wartości niematerialne	20 912	22 798	16 328
Wartości niematerialne, razem	141 981	146 443	90 284

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.17 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Środki trwałe, w tym:	467 233	470 301	451 979
– grunty i budynki	274 088	274 128	280 423
– rzeczowe środki trwałe	193 145	196 173	171 556
Środki trwałe w budowie	8 387	15 642	9 718
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	475 620	485 943	461 697

2.18 Zobowiązania wobec innych banków

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Środki na rachunkach bieżących	41 194	199 346	670 304
Depozyty terminowe	181 824	241 140	668 764
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 726 863	3 997 834	210 887
Inne zobowiązania	13 816	8 396	14 530
Zobowiązania wobec innych banków, razem	3 963 697	4 446 716	1 564 485

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. zawarły umowę, zgodnie z którą Bank otrzymał środki w kwocie 1 008 mln CHF na okres 12 lat, celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia była uruchamiana w transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r. Według stanu na 31 marca 2012 stan kapitału pożyczki wynosi 3 300 297 tys. zł.

Bank otrzymał pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie po 50 mln EUR, pierwszą w I półroczu 2010 roku, drugą w sierpniu 2011 roku. Według stanu na 31 marca 2012 roku stan tych pożyczek wynosi 416 160 tys. zł.

2.19 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Do 1 miesiąca	1 554 218	-	339 613
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	1 554 218	-	339 613

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.20 Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Pozostałe podmioty finansowe:	922 612	817 751	1 418 510
Rachunki bieżące	9 213	16 842	20 132
Lokaty terminowe	913 388	800 898	1 395 761
Inne zobowiązania	11	11	2 617
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	-	2 606
– pozostałe	11	11	11
Klienci indywidualni:	13 805 248	13 433 828	11 679 338
Rachunki bieżące	6 322 730	6 174 921	6 460 854
Lokaty terminowe	7 473 657	7 249 879	5 210 006
Inne zobowiązania	8 861	9 028	8 478
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	4 748	5 242	4 789
– pozostałe	4 113	3 786	3 689
Klienci korporacyjni:	7 838 446	7 901 418	6 776 011
Rachunki bieżące	2 967 748	3 442 366	3 238 392
Lokaty terminowe	4 810 318	4 382 143	3 467 895
Inne zobowiązania	60 380	76 909	69 724
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	59 819	76 456	69 398
– pozostałe	561	453	326
W tym rolnicy:	1 061 245	876 745	804 211
Rachunki bieżące	896 299	722 838	743 534
Lokaty terminowe	159 049	149 479	52 129
Inne zobowiązania	5 897	4 428	8 548
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	5 855	4 409	8 521
– pozostałe	42	19	27
Klienci sektora budżetowego:	831 350	788 655	1 421 824
Rachunki bieżące	365 230	413 291	731 777
Lokaty terminowe	465 981	375 241	689 928
Inne zobowiązania	139	123	119
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	122	121	119
– pozostałe	17	2	-
Zobowiązania wobec klientów, razem	23 397 656	22 941 652	21 295 683

Wzrost zobowiązań wobec klientów w okresie od 31 marca 2011 r. do 31 marca 2012 r. wyniósł 9,9% i był związany przede wszystkim ze wzrostem zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 18,2% (głównie za sprawą środków pozyskanych w czwartym kwartale 2011 r. przez BGŻOptima) oraz wobec klientów korporacyjnych o 15,7% (w tym zwłaszcza klientów z grupy małych i średnich przedsiębiorstw, mikro-przedsiębiorstw oraz rolników). Depozyty od pozostałych podmiotów finansowych (w tym towarzystw ubezpieczeniowych i funduszy inwestycyjnych) zostały ograniczone o 35,0%, z uwagi na wzrost zobowiązań

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

wobec innych grup klientów. Bank odnotował także spadek depozytów klientów sektora budżetowego o 41,5%, co odbyło się głównie w drugim kwartale 2011 r. w związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2011 r. przepisów o konsolidacji środków finansowych wybranych instytucji budżetowych w państwowym Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. (BGK).

Niższa dynamika zobowiązań wobec klientów (9,9%) niż kredytów i pożyczek udzielonych klientom (21,3%) związana jest z pozyskaniem przez Bank w 2011 r. finansowania zewnętrznego w postaci pożyczki w CHF od akcjonariusza większościowego oraz pożyczki w EUR od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju.

2.21 Rezerwy

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	5 606	6 018	4 711
Na sprawy sądowe	18 112	14 810	16 411
Pozostałe rezerwy, w tym:	20 892	21 098	21 329
– rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK	11 440	11 883	11 883
– rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat od kredytów preferencyjnych	8 019	7 991	7 921
Rezerwy, razem	44 610	41 926	42 451

Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Wartość bilansowa na początek okresu	6 018	4 050	4 050
Utworzenie rezerw	3 636	32 611	13 878
Rozwiązanie rezerw	(4 090)	(25 997)	(13 202)
Przeniesienie na odpisy bilansowe	-	(4 517)	-
Inne zmiany	42	(129)	(15)
Wartość bilansowa na koniec okresu	5 606	6 018	4 711

Rezerwy na sprawy sądowe

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Wartość bilansowa na początek okresu	14 810	15 136	15 136
Utworzenie rezerw	3 328	1 348	440
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(16)	(1 718)	(84)
Rozwiązanie rezerw	(10)	(1 098)	(219)
Przeniesienie rezerwy	-	1 142	1 138
Wartość bilansowa na koniec okresu	18 112	14 810	16 411

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Pozostałe rezerwy	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Wartość bilansowa na początek okresu	21 098	22 511	22 511
Utworzenie rezerw	51	292	50
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(23)	(107)	(15)
Rozwiązanie rezerw	(443)	(421)	(42)
Przeniesienie rezerw	209	(1 177)	(1 175)
Wartość bilansowa na koniec okresu	20 892	21 098	21 329

2.22 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Wartość bilansowa na początek okresu	25 412	22 822	22 822
Utworzenie rezerw	8 175	9 486	6 973
Rozwiązanie rezerw	(4 365)	(6 896)	(4 281)
Wartość bilansowa na koniec okresu	29 222	25 412	25 514

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.

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 548 602	1 383 321	1 073 861
Rachunki bieżące banków i inne należności	80 751	199 328	157 477
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	40 808	10 000	472 739
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	1 670 161	1 592 649	1 704 077

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.24 Współczynnik wypłacalności

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Razem fundusze własne	2 482 967	2 399 781	2 376 619
Całkowity wymóg kapitałowy	1 963 709	1 980 349	1 668 227
Współczynnik wypłacalności (%)	10,2%	9,7%	11,4%

Według stanu na 31.03.2012 r., 31.12.2011 r. i 31.03.2011 r. współczynnik wypłacalności wyliczony jest zgodnie z Uchwałą 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami).

Współczynnik wypłacalności obniżył się do 10,2% według stanu na 31 marca 2012 r. z 11,4% rok wcześniej. Był to głównie efekt wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego w tym okresie z 1 668 227 tys. zł do 1 963 709 tys. zł, tj. o 17,7%, który korespondował ze wzrostem akcji kredytowej Banku. Jednocześnie fundusze własne wzrosły z 2 376 619 tys. zł do 2 482 967, tj. o 4,5%, głównie w efekcie uwzględnienia zysku netto za 2011 r. w funduszach własnych po badaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez audytora.

2.25 Pozycje pozabilansowe

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Zobowiązania warunkowe udzielone	3 962 614	4 264 562	3 663 721
Zobowiązania warunkowe otrzymane	239 495	5 438	2 204 390
Pozabilansowe instrumenty finansowe	63 274 727	71 597 041	82 429 296
Transakcje wymiany F/X	1 467 191	1 921 497	665 696
Pozycje pozabilansowe, razem	68 944 027	77 788 538	88 963 103
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	(5 606)	(6 018)	(4 711)

2.26 Transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 31.03.2012 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	COOPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY)	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	5 180 444	3	291 026	-	-	5 471 473	15,77%
Rachunek bieżący	3	-	36	-	-	39	-
Odsetki	23 757	-	-	-	-	23 757	0,07%
Dłużne papiery wartościowe	5 146 661	-	-	-	-	5 146 661	14,83%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	290 990	-	-	290 990	0,84%
Inne	10 023	3	-	-	-	10 026	0,03%
Zobowiązania	81 329	-	3 612 023	11 022	28	3 704 402	10,67%
Kredyty otrzymane	-	-	3 300 297	-	-	3 300 297	9,51%
Środki w rachunku bieżącym	37 285	-	3 673	177	28	41 163	0,12%
Depozyty terminowe	43 690	-	-	-	-	43 690	0,12%
Zobowiązania z tytułu odsetek	233	-	7 622	-	-	7 855	0,02%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	277 751	-	-	277 751	0,80%
Inne	121	-	22 680**	10 845	-	33 646	0,10%
Koszty	630	-	11 598	2 604	332	15 164	0,01%
Z tytułu odsetek	630	-	11 590	3	-	12 223	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	8	-	-	8	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	332	332	-
Inne	-	-	-	2 601	-	2 601	-
Przychody	124 834	-	1 278	-	215	126 327	0,09%
Z tytułu odsetek*	106 817	-	57	-	215	107 089	0,08%
Z tytułu prowizji	95	-	-	-	-	95	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	1 221	-	-	1 221	-
Wynik na działalności handlowej	17 922	-	-	-	-	17 922	0,01%
Zobowiązania warunkowe	997	-	11 453 727	-	-	11 454 724	16,61%
Zobowiązania udzielone	997	-	704	-	-	1 701	-
Instrumenty pochodne	-	-	11 453 023	-	-	11 453 023	16,61%

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

** Pozycja „Inne zobowiązania” dotyczy zobowiązań wobec COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK B.A. z tytułu nabycia licencji i usług związanych z wdrożeniem systemu informatycznego dla BGŻOptima, które zostały w Banku skapitalizowane jako wartości niematerialne.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	COOPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY)	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	4 677 180	-	689 043	-	-	5 366 223	16,07%
Rachunek bieżący	148	-	88	-	-	236	-
Odsetki	23 844	-	-	-	-	23 844	0,07%
Dłużne papiery wartościowe	4 640 906	-	-	-	-	4 640 906	13,90%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	688 955	-	-	688 955	2,06%
Inne	12 282	-	-	-	-	12 282	0,04%
Zobowiązania	81 453	-	4 273 465	8 532	45	4 363 495	13,07%
Kredyty otrzymane	-	-	3 547 917	-	-	3 547 917	10,62%
Środki w rachunku bieżącym	42 749	-	160 936	122	45	203 852	0,61%
Depozyty terminowe	38 417	-	-	-	-	38 417	0,12%
Zobowiązania z tytułu odsetek	166	-	8 807	-	-	8 973	0,03%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	527 846	-	-	527 846	1,58%
Inne	121	-	27 959**	8 410	-	36 490	0,11%
Koszty	21 228	123	153 502	7 478	687	183 018	0,03%
Z tytułu odsetek	21 228	-	27 580	4	5	48 817	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 059	-	-	1 059	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	123 032	-	505	123 537	0,02%
Inne	-	123	1 831	7 474	177	9 605	-
Przychody	360 310	527	1 478	-	1 030	363 345	0,07%
Z tytułu odsetek*	355 630	-	1 478	-	1 030	358 138	0,07%
Z tytułu prowizji	558	-	-	-	-	558	-
Wynik na działalności handlowej	4 122	-	-	-	-	4 122	-
Inne	-	527	-	-	-	527	-
Zobowiązania warunkowe	852	-	25 666 913	-	-	25 667 765	33,00%
Zobowiązania udzielone	852	-	704	-	-	1 556	-
Instrumenty pochodne	-	-	25 666 209	-	-	25 666 209	33,00%

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 31.03.2011 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	COOPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY)	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	3 904 301	46	158 821	6 683	258 094	4 327 945	15,54%
Lokaty	-	-	70 855	-	258 082	328 937	1,18%
Rachunek bieżący	-	-	25	-	-	25	-
Odsetki	16 610	-	-	-	12	16 622	0,06%
Dłużne papiery wartościowe	3 877 445	-	-	-	-	3 877 445	13,92%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	87 941	6 683	-	94 624	0,34%
Inne	10 246	46	-	-	-	10 292	0,04%
Zobowiązania	869 164	-	300 754	10 280	52	1 180 250	4,24%
Środki w rachunku bieżącym	68 442	-	1 164	131	52	69 789	0,25%
Depozyty terminowe	795 306	-	-	-	-	795 306	2,86%
Zobowiązania z tytułu odsetek	5 298	-	-	-	-	5 298	0,02%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	299 590	661	-	300 251	1,08%
Inne	118	-	-	9 488	-	9 606	0,03%
Koszty	7 759	-	433	1	89	8 282	0,01%
Z tytułu odsetek	7 759	-	25	1	-	7 785	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	408	-	-	408	-
Inne	-	-	-	-	89	89	-
Przychody	72 966	-	23 684	71	98	96 819	0,09%
Z tytułu odsetek*	72 389	-	18	-	98	72 505	0,07%
Z tytułu prowizji	127	-	-	-	-	127	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	23 666	71	-	23 737	0,02%
Wynik na działalności handlowej	450	-	-	-	-	450	-
Zobowiązania warunkowe	400	-	37 155 594	42 937	-	37 198 931	41,51%
Zobowiązania udzielone	400	-	2 000 704	-	-	2 001 104	2,23%
Instrumenty pochodne	-	-	35 154 890	42 937	-	35 197 827	39,28%

* 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).

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



3 SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI

3.1 Sprawozdawczość według segmentów

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

Monitorowanie wyników zarządczych w Grupie uwzględnia wszystkie elementy składowe rachunku zysków i strat danego segmentu do poziomu zysku brutto, tj. dla każdego segmentu wykazywane są przychody, koszty oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości. Przychody zarządcze uwzględniają przepływy środków między segmentami klientów a jednostką zarządzającą aktywami i pasywami, wyceniane przy użyciu wewnętrznych transferowych cen funduszy opartych o ceny rynkowe oraz marże płynności określone dla danej wymagalności/zapadalności oraz waluty. Wynik odsetkowy segmentów podzielony jest na przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednie ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji. Alokacji kosztów pośrednich do segmentów odbywa się poprzez wyodrębnienie kilkudziesięciu homogenicznych ze względu na obszar i zakres działania jednostek Banku agregatów kosztowych. Dla każdego z agregatów zastosowano odrębne, dostosowane do specyfiki agregatów klucze alokacji, które przenoszą ich koszty na segmenty przychodowe.

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.

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

3.2 Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

Klienci detaliczni obsługiwani są przez Oddziały Grupy oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ), bankowość telefoniczną (TeleBGŻ) oraz nowy kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Segment Bankowości Instytucjonalnej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw, spółek i spółdzielni, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych oraz jednostek sektora budżetowego. Klienci Instytucjonalni obsługiwani są w ramach grup Klientów: Dużych Przedsiębiorstw, Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw. Obsługa relacyjna Dużych Przedsiębiorstw realizowana jest przez Doradców działających z Centrów Korporacyjnych. Obsługa relacyjna Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw realizowana jest przez Doradców z Oddziałów 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 i oszczędnościowych, przyjmowanie depozytów terminowych (w tym lokat negocjowanych), wydawanie kart typu biznes, udzielanie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów komercyjnych inwestycyjnych i obrotowych, kredytów z grupy produktów finansowania agrobiznesu (w tym kredytów preferencyjnych, kredytów obrotowych dla rolników, kredytów skupowych, kredytów z dofinansowaniem od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, kredytów w rachunku bieżącym zabezpieczonych hipotecznie na gruntach rolnych oraz kredytów na realizację przedsięwzięć z dofinansowaniem z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej), ubezpieczenia dla rolników, emisje dłużnych papierów wartościowych, świadczenie usług z zakresu finansowania handlu (w tym gwarancje i poręczenia, akredytywy, dyskonto weksli i faktoring), leasingu (we współpracy ze spółką BGŻ Leasing), zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych.

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

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

W segmencie **Pozostałe** wykazano wyniki niedające się przypisać do żadnego z wyżej wymienionych segmentów (m.in. portfel kredytów, wobec których prowadzone są działania

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

windykacyjne i restrukturyzacyjne, inwestycje kapitałowe, wyniki realizowane na rachunkach własnych Banku oraz na rachunkach klientów bez określonego segmentu, a także koszty IPO). Ponadto w segmencie tym ujęto korekty przychodów z tytułu odsetek od kredytów z utratą wartości nie wykazywane w pozostałych segmentach.

3.3 Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych

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

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

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

- Pozostałe przychody operacyjne
- Pozostałe koszty operacyjne

Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Wynik operacji finansowych	21 263	25 588
Wynik z pozycji wymiany	16 017	12 740
	37 280	38 328
Rachunek zysków i strat:		
Wynik na działalności handlowej	28 779	38 247
Wynik na działalności inwestycyjnej	7 615	(844)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	886	925
	37 280	38 328
Wynik na pozostałych operacjach	(3 435)	2 284
Amortyzacja	(22 129)	(18 648)
	(25 564)	(16 364)
Rachunek zysków i strat:		
Pozostałe przychody operacyjne	15 970	13 146
Pozostałe koszty operacyjne	(41 534)	(29 510)
	(25 564)	(16 364)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

I kwartał 2012 niebadane Rachunek zysków i strat	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	w tym: klienci Agro	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Wynik z tytułu odsetek	89 316	111 101	63 042	41 747	2 641	244 805
przychody odsetkowe zewnętrzne	118 154	284 732	179 929	77 775	24 705	505 366
koszty odsetkowe zewnętrzne	(121 120)	(83 102)	(20 045)	(56 337)	(2)	(260 561)
przychody odsetkowe wewnętrzne	146 846	97 912	28 521	(244 773)	15	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(54 564)	(188 441)	(125 363)	265 082	(22 077)	-
Wynik z tytułu prowizji	22 013	48 380	22 184	(808)	1 024	70 609
Wynik operacji finansowych	1	766	184	19 609	887	21 263
Wynik z pozycji wymiany	3 761	11 756	3 994	88	412	16 017
Wynik na pozostałych operacjach	267	(4 623)	(22)	984	(63)	(3 435)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(22 866)	(11 865)	(5 189)	(94)	(7 434)	(42 259)
Koszty działania razem	(127 474)	(90 563)	(42 597)	(7 318)	(4 136)	(229 491)
Amortyzacja	(13 210)	(8 034)	(3 705)	(731)	(154)	(22 129)
Wynik segmentu	(48 192)	56 918	37 891	53 477	(6 823)	55 380
Zysk brutto	-	-	-	-	-	55 380
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(14 901)
Zysk netto	-	-	-	-	-	40 479
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa segmentu	8 021 072	15 910 639	9 682 142	6 883 947	3 916 089	34 731 474
Zobowiązania segmentu	13 757 552	8 856 742	2 926 261	6 905 985	2 509 742	32 030 021
Kapitały	-	-	-	-	-	2 701 726
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	34 731 747

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



I kwartał 2011 niebadane Rachunek zysków i strat	Bankowość Detaliczna	Bankowość Instytucjonalna	w tym: klienci Agro	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Wynik z tytułu odsetek	70 524	85 356	43 432	9 603	5 657	171 140
przychody odsetkowe zewnętrzne	102 083	185 059	113 873	56 706	23 864	367 712
koszty odsetkowe zewnętrzne	(92 712)	(66 943)	(11 748)	(36 917)	-	(196 572)
przychody odsetkowe wewnętrzne	128 691	94 019	20 331	(222 719)	9	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(67 538)	(126 779)	(79 024)	212 533	(18 216)	-
Wynik z tytułu prowizji	21 235	43 050	16 302	(1 351)	1 127	64 061
Wynik operacji finansowych	(1)	5	-	24 659	925	25 588
Wynik z pozycji wymiany	3 563	9 024	2 492	46	107	12 740
Wynik na pozostałych operacjach	766	(1)	(1)	926	593	2 284
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(11 058)	(1 606)	1 400	(67)	(10 418)	(23 149)
Koszty działania razem	(101 386)	(81 410)	(36 475)	(4 347)	(7 241)	(194 384)
Amortyzacja	(10 422)	(7 522)	(3 309)	(477)	(227)	(18 648)
Wynik segmentu	(26 779)	46 896	23 841	28 992	(9 477)	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	7 353 942	5 800 838	2 696 221	28 208 437
Zobowiązania segmentu	11 620 367	8 490 573	2 035 545	4 044 305	1 531 219	25 686 464
Kapitały	-	-	-	-	-	2 521 973
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	28 208 437

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4 POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Kapitał podstawowy Banku według stanu na 31.03.2012 r. i 31.03.2011 r. wynosi 43 137 tys. zł. i jest podzielony na akcje imienne i na okaziciela po 1 zł. nominalnej wartości każda.

Struktura akcjonariatu wg stanu na 31.03.2012 r., 31.12.2011 r. i 31.03.2011 r.

Akcjonariusz	31.03.2012 r.		31.12.2011 r.		31.03.2011	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
Rabobank International Holding B.V.*	21 298 609	49,37	21 298 609	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
Skarb Państwa	11 015 937	25,54	11 015 937	25,54	16 057 034	37,22
Pozostali akcjonariusze	6 518 523	15,11	6 518 523	15,11	1 478 451	3,43
OGÓŁEM	43 136 764	100,00	43 136 764	100,00	43 136 764	100,00

*Grupa Rabobank

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela oraz akcjami imiennymi (według stanu na dzień 31.03.2012 r. są to 22 915 akcje imienne). Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Natomiast akcje imienne serii B (według stanu na dzień 31.03.2012 r. są to 4 akcje) są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

Na dzień 31.03.2012 r., 31.12.2011 i 31.03.2011 r. 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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 2012 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 2 151 000 tys. zł. (wartość nominalna), na 31 grudnia 2011 r. wynosi 2 044 500 tys. zł. (wartość nominalna), natomiast na 31 marca 2011 r. wynosi 1 572 000 tys. zł. (wartość nominalna).

4.4 Wyplacone dywidendy

Na dzień sporządzenia sprawozdania kwartalnego nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2011 rok. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2011 rok.

4.5 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 31 marca 2012 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 92 449 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 42 894 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 67 651 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 42 864 tys. zł. Natomiast według stanu na 31 marca 2011 roku łączna wartość postępowań, których Bank jest pozwanym wynosiła 73 882 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 43 694 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 Zarządzanie ryzykiem

W I kwartale 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zarządzaniu ryzykiem w stosunku do 2011 roku.

4.7 Zmiany we władzach Banku

Do dnia podpisania Skróconego Skonsolidowanego Raportu Finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

4.8 Istotne zdarzenia

21 lutego 2012 r. agencja ratingowa Moody's Investors Service podjęła decyzję o rozpoczęciu przeglądu ocen ratingowych BGŻ S.A. pod kątem ich możliwego obniżenia. Przegląd obejmie ocenę dla długoterminowych depozytów na poziomie Baa1 z perspektywą negatywną oraz dla krótkoterminowych depozytów na poziomie Prime-2.

Rating siły finansowej Banku („BFSR”) na poziomie D pozostał niezmienny z perspektywą stabilną.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Przeгляд ocen BGŻ S.A. przez Moody's jest częścią ogłoszonego w 21 lutego 2012 r. zbiorczego przeglądu ocen ratingowych banków z Europy Środkowo-Wschodniej oraz Wspólnoty Państw Niepodległych, będących podmiotami zależnymi grup bankowych z Europy i Stanów Zjednoczonych, objętych decyzjami ratingowymi agencji z 15 lutego 2012 r. Dotyczyły one, między innymi, Rabobanku, większościowego akcjonariusza BGŻ S.A.

4.9 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwjęte w sprawozdaniu

W dniu 11 kwietnia 2012 r. Rabobank International Holding B.V. i Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. ogłosiły wezwanie do sprzedaży 17 262 669 akcji Banku BGŻ, stanowiących 40,02% kapitału akcyjnego Banku, po 72,5 zł za akcję.

Zapisy w wezwaniu są prowadzone w okresie od 2 do 31 maja. Wezwanie dojdzie do skutku, jeśli złożone zostaną zapisy na co najmniej 6,47 mln akcji, co pozwoliłoby podmiotom Rabobank na zwiększenie łącznego udziału w kapitale akcyjnym BGŻ do 75 % oraz wykonywania takiej samej liczby głosów. Wzywający zastrzegł jednak, że może zdecydować się na zakup akcji, w sytuacji gdyby zamierzona liczba była poniżej celu wyznaczonego w wezwaniu.

W wezwaniu Rabobank poinformował również, że nie planuje wycofania Banku z GPW. Podmiotem pośredniczącym w wezwaniu jest DM PKO BP.

26 kwietnia 2012 r. Zarząd Banku przekazał do wiadomości publicznej swoje stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku ogłoszonego łącznie przez Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz Rabobank International Holding B.V. Zdaniem Zarządu Wezwanie jest zgodne z interesem Banku. Po zapoznaniu się z opinią sporządzoną przez KPMG oraz w oparciu o przedstawione przesłanki Zarząd Banku ocenił, że proponowana przez Wzywających w Wezwaniu cena za akcję odpowiada wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	505 366	367 712
Koszty z tytułu odsetek	(260 561)	(196 572)
Wynik z tytułu odsetek	244 805	171 140
Przychody z tytułu opłat i prowizji	82 832	72 143
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(12 223)	(8 083)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	70 609	64 060
Wynik na działalności handlowej	28 779	38 247
Wynik na działalności inwestycyjnej	7 615	(844)
Pozostałe przychody operacyjne	16 488	13 658
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(42 778)	(23 149)
Ogólne koszty administracyjne	(229 433)	(194 309)
Pozostałe koszty operacyjne	(41 533)	(29 510)
Wynik na działalności operacyjnej	54 552	39 293
Zysk (strata) brutto	54 552	39 293
Podatek dochodowy	(14 901)	(5 803)
Zysk (strata) netto	39 651	33 490

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
Zysk netto	39 651	33 490
Inne całkowite dochody		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	28 871	(8 485)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(5 486)	1 612
Inne całkowite dochody (netto)	23 385	(6 873)
Całkowite dochody ogółem	63 036	26 617

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 548 602	1 383 321	1 073 861
Należności od banków	132 820	221 071	680 106
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	706 569	366 343	284 992
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 470 411	1 632 434	1 706 554
Pochodne instrumenty finansowe	448 655	883 109	202 633
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	24 225 670	24 238 267	19 969 686
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	4 174 221	3 624 750	3 242 826
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	14 587	15 105	70 998
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	58 468	58 468	47 422
Wartości niematerialne	141 981	146 443	90 284
Rzeczowe aktywa trwałe	475 620	485 943	461 697
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202 823	207 794	227 950
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 802	-	44 800
Inne aktywa	105 095	123 848	85 812
AKTYWA RAZEM	34 710 324	33 386 896	28 189 621

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków	3 963 697	4 446 716	1 564 485
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 554 218	-	339 613
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	490 608	795 707	483 940
Zobowiązania wobec klientów	23 397 670	22 941 728	21 295 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 129 629	2 033 112	1 566 987
Pozostałe zobowiązania	410 461	474 912	357 739
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	10
Rezerwy	44 285	41 811	42 336
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29 222	25 412	25 514
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	32 019 790	30 759 398	25 676 314
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	43 137	43 137	43 137
Kapitał zapasowy	2 332 656	2 332 656	2 220 155
Pozostałe kapitały	149 030	125 645	104 024
Niepodzielony wynik finansowy	165 711	126 060	145 991
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	2 690 534	2 627 498	2 513 307
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM	34 710 324	33 386 896	28 189 621

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku		43 137	2 332 656	125 645	126 060	2 627 498
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	39 651	39 651
Inne całkowite dochody za rok		-	-	23 385	-	23 385
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres		-	-	23 385	39 651	63 036
Stan na 31 marca 2012 roku		43 137	2 332 656	149 030	165 711	2 690 534

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielny wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku		43 137	2 220 155	110 897	112 501	2 486 690
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	126 060	126 060
Inne całkowite dochody za rok		-	-	14 748	-	14 748
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	112 501	-	(112 501)	-
Całkowite dochody za okres		-	-	14 748	126 060	140 808
Stan na 31 grudnia 2011 roku		43 137	2 332 656	125 645	126 060	2 627 498

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane (cd)

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku		43 137	2 220 155	110 897	112 501	2 486 690
Wynik finansowy netto za rok obrotowy		-	-	-	33 490	33 490
Inne całkowite dochody za rok		-	-	(6 873)	-	(6 873)
Podział wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres		-	-	(6 873)	33 490	26 617
Stan na 31 marca 2011 roku		43 137	2 220 155	104 024	145 991	2 513 307

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk/strata netto	39 651	33 829
Korekty razem:	474 004	128 859
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	14 901	5 803
Amortyzacja	22 129	18 648
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(68 685)	(15 300)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(7 615)	-
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	6 284	3 484
Zmiana stanu należności od banków	482	(123)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(340 226)	366 714
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(837 977)	108 345
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	434 454	18 354
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	12 597	(86 697)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(20 219)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	(409 786)	544 066
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 554 218	(929 308)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(305 099)	(248 158)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	455 942	243 968
Zmiana stanu innych aktywów	13 951	(7 634)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(64 451)	115 893
Inne korekty	13 104	(9 196)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	513 655	162 688

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 niebadane	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 niebadane
PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	17 051 087	21 721 020
Zbycie i wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych	-	51 210
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	17 051 087	21 669 094
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	716
Wydatki	(17 520 497)	(21 605 940)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(17 512 983)	(21 596 637)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 414)	(9 303)
Inne wydatki inwestycyjne	(100)	-
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(469 410)	115 080
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	1 594 000	1 422 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	1 594 000	1 422 000
Wydatki	(1 560 733)	(1 606 529)
Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(73 233)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	(1 487 500)	(1 606 529)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	33 267	(184 529)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM	77 512	93 239
Środki pieniężne na początek okresu	1 592 649	1 610 838
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 670 161	1 704 077
	1 041	665

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



1 INFORMACJE DODATKOWE

1.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”) oraz zgodnie z wymaganiami określonymi w rozporządzeniu ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

Niebadane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2012 oraz ze sprawozdaniem finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 5 marca 2012 roku.

Przy sporządzaniu niebadanego śródrocznego skróconego 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 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Banku. Bank dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca 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: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony 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.

1.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, które opisane są w punkcie I.1.2 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku ujmowane są w cenie nabycia.

2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 31.03.2012 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	COOPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY)	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	5 180 444	3	291 026	-	-	5 471 473	15,77%
Rachunek bieżący	3	-	36	-	-	39	-
Odsetki	23 757	-	-	-	-	23 757	0,07%
Dłużne papiery wartościowe	5 146 661	-	-	-	-	5 146 661	14,83%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	290 990	-	-	290 990	0,84%
Inne	10 023	3	-	-	-	10 026	0,03%
Zobowiązania	81 329	-	3 612 023	11 022	28	3 704 402	10,67%
Kredyty otrzymane	-	-	3 300 297	-	-	3 300 297	9,51%
Środki w rachunku bieżącym	37 285	-	3 673	177	28	41 163	0,12%
Depozyty terminowe	43 690	-	-	-	-	43 690	0,12%
Zobowiązania z tytułu odsetek	233	-	7 622	-	-	7 855	0,02%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	277 751	-	-	277 751	0,80%
Inne	121	-	22 680**	10 845	-	33 646	0,10%
Koszty	630	-	11 598	2 604	332	15 164	0,01%
Z tytułu odsetek	630	-	11 590	3	-	12 223	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	8	-	-	8	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	332	332	-
Inne	-	-	-	2 601	-	2 601	-
Przychody	124 834	-	1 278	-	215	126 327	0,09%
Z tytułu odsetek*	106 817	-	57	-	215	107 089	0,08%
Z tytułu prowizji	95	-	-	-	-	95	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	1 221	-	-	1 221	-
Wynik na działalności handlowej	17 922	-	-	-	-	17 922	0,01%
Zobowiązania warunkowe	997	-	11 453 727	-	-	11 454 724	16,61%
Zobowiązania udzielone	997	-	704	-	-	1 701	-
Instrumenty pochodne	-	-	11 453 023	-	-	11 453 023	16,61%

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

** Pozycja „Inne zobowiązania” dotyczy zobowiązań wobec COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK B.A. z tytułu nabycia licencji i usług związanych z wdrożeniem systemu informatycznego dla BGŻOptima, które zostały w Banku skapitalizowane jako wartości niematerialne.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	COOPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY)	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	4 677 180	-	689 043	-	-	5 366 223	16,07%
Rachunek bieżący	148	-	88	-	-	236	-
Odsetki	23 844	-	-	-	-	23 844	0,07%
Dłużne papiery wartościowe	4 640 906	-	-	-	-	4 640 906	13,90%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	688 955	-	-	688 955	2,06%
Inne	12 282	-	-	-	-	12 282	0,04%
Zobowiązania	81 453	-	4 273 465	8 532	45	4 363 495	13,07%
Kredyty otrzymane	-	-	3 547 917	-	-	3 547 917	10,62%
Środki w rachunku bieżącym	42 749	-	160 936	122	45	203 852	0,61%
Depozyty terminowe	38 417	-	-	-	-	38 417	0,12%
Zobowiązania z tytułu odsetek	166	-	8 807	-	-	8 973	0,03%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	527 846	-	-	527 846	1,58%
Inne	121	-	27 959**	8 410	-	36 490	0,11%
Koszty	21 228	123	153 502	7 478	687	183 018	0,03%
Z tytułu odsetek	21 228	-	27 580	4	5	48 817	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 059	-	-	1 059	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	123 032	-	505	123 537	0,02%
Inne	-	123	1 831	7 474	177	9 605	-
Przychody	360 310	527	1 478	-	1 030	363 345	0,07%
Z tytułu odsetek*	355 630	-	1 478	-	1 030	358 138	0,07%
Z tytułu prowizji	558	-	-	-	-	558	-
Wynik na działalności handlowej	4 122	-	-	-	-	4 122	-
Inne	-	527	-	-	-	527	-
Zobowiązania warunkowe	852	-	25 666 913	-	-	25 667 765	33,00%
Zobowiązania udzielone	852	-	704	-	-	1 556	-
Instrumenty pochodne	-	-	25 666 209	-	-	25 666 209	33,00%

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 31.03.2011 r.

	SKARB PAŃSTWA	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	COOPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY)	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
Aktywa	3 904 301	46	158 821	6 683	258 094	4 327 945	15,54%
Lokaty	-	-	70 855	-	258 082	328 937	1,18%
Rachunek bieżący	-	-	25	-	-	25	-
Odsetki	16 610	-	-	-	12	16 622	0,06%
Dłużne papiery wartościowe	3 877 445	-	-	-	-	3 877 445	13,92%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	87 941	6 683	-	94 624	0,34%
Inne	10 246	46	-	-	-	10 292	0,04%
Zobowiązania	869 164	-	300 754	10 280	52	1 180 250	4,24%
Środki w rachunku bieżącym	68 442	-	1 164	131	52	69 789	0,25%
Depozyty terminowe	795 306	-	-	-	-	795 306	2,86%
Zobowiązania z tytułu odsetek	5 298	-	-	-	-	5 298	0,02%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	299 590	661	-	300 251	1,08%
Inne	118	-	-	9 488	-	9 606	0,03%
Koszty	7 759	-	433	1	89	8 282	0,01%
Z tytułu odsetek	7 759	-	25	1	-	7 785	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	408	-	-	408	-
Inne	-	-	-	-	89	89	-
Przychody	72 966	-	23 684	71	98	96 819	0,09%
Z tytułu odsetek*	72 389	-	18	-	98	72 505	0,07%
Z tytułu prowizji	127	-	-	-	-	127	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	23 666	71	-	23 737	0,02%
Wynik na działalności handlowej	450	-	-	-	-	450	-
Zobowiązania warunkowe	400	-	37 155 594	42 937	-	37 198 931	41,51%
Zobowiązania udzielone	400	-	2 000 704	-	-	2 001 104	2,23%
Instrumenty pochodne	-	-	35 154 890	42 937	-	35 197 827	39,28%

* 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).

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Współczynnik wypłacalności

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Razem fundusze własne	2 487 049	2 394 441	2 371 095
Całkowity wymóg kapitałowy	1 968 890	1 983 850	1 671 950
Współczynnik wypłacalności (%)	10,1%	9,7%	11,4%

3 POZOSTAŁE INFORMACJE

Noty przedstawiające zmiany do poszczególnych pozycji zaprezentowane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za I kwartał 2012 roku.

3.1 Sezonowość i cykliczność działalności

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

3.2 Emisja i 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 2012 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 2 151 000 tys. zł. (wartość nominalna), na 31 grudnia 2011 r. wynosi 2 044 500 tys. zł. (wartość nominalna), natomiast na 31 marca 2011 r. wynosi 1 572 000 tys. zł. (wartość nominalna).

3.3 Wypłacone dywidendy

Na dzień sporządzenia sprawozdania kwartalnego nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2011 rok. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2011 rok.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



3.4 Pozycje pozabilansowe

	31.03.2012 niebadane	31.12.2011	31.03.2011 niebadane
Zobowiązania warunkowe udzielone	3 962 614	4 264 562	3 663 721
Zobowiązania warunkowe otrzymane	239 495	5 438	2 204 390
Pozabilansowe instrumenty finansowe	63 274 727	71 597 041	82 429 296
Transakcje wymiany F/X	1 467 191	1 921 497	665 696
Pozycje pozabilansowe, razem	68 944 027	77 788 538	88 963 103
Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	(5 606)	(6 018)	(4 711)

3.5 Istotne zdarzenia

Istotne zdarzenia w Banku w I kwartale 2012 roku zostały opisane w pkt. 4.8
śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I kwartał 2012 roku.

3.6 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu zostały opisane w pkt. 4.9
śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I kwartał 2012 roku.

.....
Jacek Bartkiewicz
Prezes Zarządu

.....
Gerardus Cornelis Embrechts
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Sieradz
Wiceprezes Zarządu

.....
Johannes Gerardus Beuming
Wiceprezes Zarządu

.....
Dariusz Odzioba
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Sass
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Legęć
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, dnia 8 maja 2012 roku