



**Niebadany Śródroczny Skrócony
Skonsolidowany Raport Finansowy
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
sporządzony za I półrocze 2012 roku
zakończone dnia 30 czerwca 2012 roku**

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

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2012 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 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 | 14 |
| 1.4 | Zatwierdzenie do publikacji | 14 |
| 1.5 | Zmiany prezentacji | 14 |
| 1.6 | Sezonowość lub cykliczność działalności | 14 |
| 1.7 | Wartości szacunkowe | 15 |
| 1.8 | Rachunkowość zabezpieczeń | 17 |
| 1.9 | Opis Grupy Kapitałowej | 17 |
| | 1.9.1 Jednostki ujęte w niebadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 17 |
| | 1.9.2 Transakcje z jednostkami powiązanymi | 18 |
| 2 | NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 19 |
| 2.1 | Wynik z tytułu odsetek | 19 |
| 2.2 | Wynik z tytułu opłat i prowizji | 20 |
| 2.3 | Wynik na działalności handlowej | 21 |
| 2.4 | Ogólne koszty administracyjne | 21 |
| 2.5 | Pozostałe przychody operacyjne | 22 |
| 2.6 | Pozostałe koszty operacyjne | 23 |
| 2.7 | Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 23 |
| 2.8 | Efektywna stawka podatkowa | 24 |
| 2.9 | Należności od banków | 25 |
| 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 | Rachunkowość zabezpieczeń | 29 |
| 2.14 | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 30 |
| 2.15 | Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 35 |
| 2.16 | Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 35 |
| 2.17 | Wartości niematerialne | 35 |
| 2.18 | Rzeczowe aktywa trwałe | 35 |
| 2.19 | Inne aktywa | 36 |
| 2.20 | Zobowiązania wobec innych banków | 36 |
| 2.21 | Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 37 |
| 2.22 | Zobowiązania wobec klientów | 37 |
| 2.23 | Pozostałe zobowiązania | 38 |
| 2.24 | Rezerwy | 38 |
| 2.25 | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 39 |
| 2.26 | Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 39 |
| 2.27 | Współczynnik wypłacalności | 39 |
| 2.28 | Pozycje pozabilansowe | 40 |
| 2.29 | Transakcje z jednostkami powiązanymi | 40 |
| 3 | SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI | 44 |
| 3.1 | Sprawozdawczość według segmentów | 44 |
| 3.2 | Charakterystyka segmentów operacyjnych | 44 |
| 3.3 | Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych | 46 |
| 4 | POZOSTAŁE INFORMACJE | 51 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 4.1 | Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna..... | 51 |
| 4.2 | Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych..... | 51 |
| 4.3 | Emisja, wykup papierów wartościowych | 51 |
| 4.4 | Wyplacone dywidendy..... | 52 |
| 4.5 | Sprawy sądowe | 52 |
| 4.6 | Zarządzanie ryzykiem | 52 |
| 4.7 | Zmiany we władzach Banku..... | 52 |
| 4.8 | Istotne zdarzenia | 53 |
| 4.9 | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu..... | 53 |
| II | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 54 |
| | Rachunek zysków i strat..... | 54 |
| | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 55 |
| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 56 |
| | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym - niebadane | 58 |
| | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 60 |
| 1 | DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 62 |
| 1.1. | Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej | 62 |
| 1.2. | Istotne zasady (polityka) rachunkowości..... | 62 |
| 2 | NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 62 |
| 2.1 | Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 62 |
| 2.2 | Współczynnik wypłacalności | 66 |
| 3 | POZOSTAŁE INFORMACJE..... | 66 |
| 3.1 | Sezonowość i cykliczność działalności | 66 |
| 3.2 | Emisja i wykup papierów wartościowych | 66 |
| 3.3 | Wyplacone dywidendy..... | 66 |
| 3.4 | Pozycje pozabilansowe | 66 |
| 3.5 | Istotne zdarzenia | 67 |
| 3.6 | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu..... | 67 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|---|-----|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | 2.1 | 528 243 | 1 033 609 | 398 177 | 765 889 |
| Koszty z tytułu odsetek | 2.1 | (270 787) | (531 348) | (199 538) | (396 110) |
| Wynik z tytułu odsetek | | 257 456 | 502 261 | 198 639 | 369 779 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 2.2 | 91 302 | 174 133 | 78 129 | 150 273 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | 2.2 | (13 729) | (25 951) | (9 938) | (18 021) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | 77 573 | 148 182 | 68 191 | 132 252 |
| Przychody z tytułu dywidend | | 3 396 | 3 396 | 3 554 | 3 554 |
| Wynik na działalności handlowej | 2.3 | 11 213 | 39 992 | 15 720 | 53 967 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | | 9 930 | 17 545 | (82) | (926) |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | | - | - | - | - |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2.5 | 17 998 | 33 968 | 18 560 | 31 706 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 2.7 | (115 422) | (157 681) | (30 499) | (53 648) |
| Ogólne koszty administracyjne | 2.4 | (229 745) | (459 236) | (215 665) | (410 049) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2.6 | (32 406) | (73 940) | (25 067) | (54 577) |
| Wynik na działalności operacyjnej | | (7) | 54 487 | 33 351 | 72 058 |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych | | (1 778) | (892) | 1 084 | 2 009 |
| Zysk (strata) brutto | | (1 785) | 53 595 | 34 435 | 74 067 |
| Podatek dochodowy | 2.8 | 762 | (14 139) | (7 982) | (13 785) |
| Zysk (strata) netto | | (1 023) | 39 456 | 26 453 | 60 282 |
| – przypadający na akcjonariuszy Banku | | | | | |
| Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | (0,02) | 0,91 | 0,61 | 1,40 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | (0,02) | 0,91 | 0,61 | 1,40 |
| Zwykły | | (0,02) | 0,91 | 0,61 | 1,40 |
| Rozwodniony | | (0,02) | 0,91 | 0,61 | 1,40 |
| Z działalności kontynuowanej: | | (0,02) | 0,91 | 0,61 | 1,40 |
| Zwykły | | (0,02) | 0,91 | 0,61 | 1,40 |
| Rozwodniony | | (0,02) | 0,91 | 0,61 | 1,40 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|--|--|--|--|--|
| Zysk netto | (1 023) | 39 456 | 26 453 | 60 282 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 25 864 | 54 735 | 33 797 | 25 312 |
| Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne | 5 250 | 5 250 | - | - |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | (5 911) | (11 397) | (6 421) | (4 809) |
| Inne całkowite dochody (netto) | 25 203 | 48 588 | 27 376 | 20 503 |
| Całkowite dochody ogółem | 24 180 | 88 044 | 53 829 | 80 785 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | | 1 502 744 | 1 383 321 | 1 114 603 |
| Należności od banków | 2.9 | 273 397 | 221 071 | 213 575 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 2.10 | 662 417 | 366 343 | 255 391 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 2.11 | 2 262 776 | 1 632 434 | 812 238 |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym: | 2.12 | 351 899 | 883 109 | 200 599 |
| – instrumenty pochodne zabezpieczające | 2.13 | 15 554 | - | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 2.14 | 25 270 400 | 24 222 391 | 21 047 493 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 2.15 | 3 663 762 | 3 624 750 | 3 603 734 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 2.16 | - | - | 55 700 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 63 401 | 63 401 | 63 900 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | 45 563 | 46 245 | 33 514 |
| Wartości niematerialne | 2.17 | 140 420 | 146 443 | 90 081 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2.18 | 472 029 | 485 943 | 462 190 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 182 559 | 207 794 | 213 814 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 46 242 | - | 44 800 |
| Inne aktywa | 2.19 | 132 153 | 123 968 | 141 708 |
| AKTYWA RAZEM | | 35 069 762 | 33 407 213 | 28 353 340 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

| | Nota | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 2.20 | 4 050 991 | 4 446 716 | 3 975 562 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 2.21 | 1 393 391 | - | - |
| Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu, w tym: | 2.12 | 343 042 | 795 707 | 363 126 |
| – instrumenty pochodne zabezpieczające | 2.13 | - | - | - |
| Zobowiązania wobec klientów | 2.22 | 24 123 812 | 22 941 652 | 19 548 216 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 1 967 408 | 2 033 267 | 1 434 622 |
| Pozostałe zobowiązania | 2.23 | 383 502 | 474 952 | 380 575 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 9 719 | 9 719 | 9 814 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | - | - | 17 |
| Rezerwy | 2.24 | 42 959 | 41 926 | 40 494 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 2.25 | 29 032 | 25 412 | 25 112 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | | 32 343 856 | 30 769 351 | 25 777 538 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | | |
| Kapitał akcyjny | 4.1 | 43 137 | 43 137 | 43 137 |
| Kapitał zapasowy | | 2 458 716 | 2 332 656 | 2 332 656 |
| Wynik z lat ubiegłych | | 10 364 | 8 327 | 8 327 |
| Pozostałe kapitały | | 174 233 | 125 645 | 131 400 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | 39 456 | 128 097 | 60 282 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | | 2 725 906 | 2 637 862 | 2 575 802 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM | | 35 069 762 | 33 407 213 | 28 353 340 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym - niebadane

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2012 roku | 43 137 | 2 332 656 | 125 645 | 8 327 | 128 097 | 2 637 862 |
| Wynik finansowy netto za I półrocze | - | - | - | - | 39 456 | 39 456 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | 48 588 | - | - | 48 588 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | - | 126 060 | - | 2 037 | (128 097) | - |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 48 588 | - | 39 456 | 88 044 |
| Stan na 30 czerwca 2012 roku | 43 137 | 2 458 716 | 174 233 | 10 364 | 39 456 | 2 725 906 |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2011 roku | 43 137 | 2 220 155 | 110 897 | 8 487 | 112 341 | 2 495 017 |
| Wynik finansowy netto za I półrocze | - | - | - | - | 60 282 | 60 282 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | 20 503 | - | - | 20 503 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | - | 112 501 | - | (160) | (112 341) | - |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 20 503 | - | 60 282 | 80 785 |
| Stan na 30 czerwca 2011 roku | 43 137 | 2 332 656 | 131 400 | 8 327 | 60 282 | 2 575 802 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 |
|---|---|---|---|---|
| Nota | niebadane | niebadane | niebadane | niebadane |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ: | | | | |
| Zysk/strata netto | (1 023) | 39 456 | 26 453 | 60 282 |
| Korekty razem: | (215 392) | 250 168 | (2 311 311) | (2 182 452) |
| Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym | (762) | 14 139 | 7 982 | 13 785 |
| Amortyzacja | 23 296 | 45 425 | 19 558 | 38 206 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (19 650) | (88 335) | (21 137) | (36 437) |
| Zysk/strata z działalności inwestycyjnej | (10 434) | (18 049) | - | - |
| Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (1 841) | 4 653 | (2 359) | 1 087 |
| Zmiana stanu należności od banków | 2 487 | 2 969 | 35 930 | 35 859 |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przrzeczeniem odkupu | 44 152 | (296 074) | 29 601 | 396 315 |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | 207 635 | (630 342) | 894 316 | 1 002 661 |
| Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń | 112 310 | 546 764 | 2 034 | 20 388 |
| Zmiana stanu wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających | (15 554) | (15 554) | - | - |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (1 061 121) | (1 048 009) | (1 092 128) | (1 178 316) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków | 161 911 | (247 875) | 26 492 | 570 558 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przrzeczeniem odkupu | (160 827) | 1 393 391 | (339 613) | (1 268 921) |
| Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | (147 566) | (452 665) | (120 814) | (368 972) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 726 156 | 1 182 160 | (1 747 467) | (1 503 499) |
| Zmiana stanu innych aktywów oraz należności z tytułu podatku dochodowego | (68 371) | (54 427) | (55 791) | (63 430) |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | (27 005) | (91 450) | 22 770 | 138 694 |
| Inne korekty | 19 792 | 3 447 | 29 315 | 19 570 |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (216 415) | 289 624 | (2 284 858) | (2 122 170) |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 |
|---|---|---|---|---|
| Nota | niebadane | niebadane | niebadane | niebadane |
| PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ: | | | | |
| Wpływy | 21 228 771 | 38 287 473 | 12 322 135 | 34 043 155 |
| Zbycie i wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | 51 210 |
| Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | 21 225 375 | 38 284 077 | 12 322 279 | 33 991 373 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | - | - | (144) | 572 |
| Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne | 3 396 | 3 396 | - | - |
| Wydatki | (20 670 033) | (38 190 529) | (12 677 694) | (34 283 634) |
| Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | (20 654 200) | (38 167 183) | (12 657 503) | (34 254 140) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (15 822) | (23 235) | (20 191) | (29 494) |
| Inne wydatki inwestycyjne | (11) | (111) | - | - |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 558 738 | 96 944 | (355 559) | (240 479) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ: | | | | |
| Wpływy | 811 500 | 2 405 500 | 3 747 441 | 5 169 441 |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków | - | - | 2 394 441 | 2 394 441 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych | 811 500 | 2 405 500 | 1 353 000 | 2 775 000 |
| Wydatki | (1 056 617) | (2 617 350) | (1 496 883) | (3 103 412) |
| Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków | (74 617) | (147 850) | (9 856) | (9 856) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych | (982 000) | (2 469 500) | (1 487 027) | (3 093 556) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | (245 117) | (211 850) | 2 250 558 | 2 066 029 |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM | 97 206 | 174 718 | (389 859) | (296 620) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 670 161 | 1 592 649 | 1 704 077 | 1 610 838 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 2.26 | 1 767 367 | 1 314 218 | 1 314 218 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 1 227 | 1 227 | 415 | 415 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 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 półroczu 2012 nie różnią się od zasad obowiązujących w 2011 roku z wyjątkiem rachunkowości zabezpieczeń, którą Grupa zaczęła stosować od II kwartału 2012 roku (zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń opisane są w pkt 1.8). Zasady rachunkowości 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 półrocze zakończone 30 czerwca 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).

Na podstawie par. 101 ust. 2 ww. rozporządzenia Bank nie publikuje skonsolidowanego raportu kwartalnego za II kwartał 2012 r. W związku z tym niebadane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku zawiera dodatkowo:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,

za II kwartał 2012 roku, tj. okres od 1.04.2012 roku do 30.06.2012 roku oraz za II kwartał 2011 roku, tj. okres od 1.04.2011 roku do 30.06.2011 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku zakończone dnia 30.06.2012 r. podlegało przeglądowi przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Dane kwartalne za II kwartał 2012 roku oraz II kwartał 2011 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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

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

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 dokonała 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,
- 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,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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
- 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
- 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,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- 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,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – 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 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Bank zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem zmian wprowadzonych przez MSSF 9, 11, 13. Bank obecnie analizuje wpływ wprowadzenia tych standardów na sprawozdanie finansowe.

1.3 Kontynuacja działalności

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

1.4 Zatwierdzenie do publikacji

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 7 sierpnia 2012 roku.

1.5 Zmiany prezentacji

W sporządzanym śródrocznym skróconym raporcie Grupa nie dokonywała zmian w sposobie prezentacji poza zmianami mającymi na celu poprawę prezentacji poszczególnych pozycji w notach sprawozdania finansowego, w tym m.in. w notach 2.1, 2.2, 2.4, 2.5, 2.14, 2.29 sprawozdania.

1.6 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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, dla których suma kapitałowego i odsetkowego zobowiązania bilansowego oraz zobowiązania pozabilansowego na dzień wyceny przekracza 1 mln złotych (bądź równowartość w walucie obcej); ekspozycje restrukturyzowane, dla których suma kapitałowego i odsetkowego zobowiązania bilansowego oraz zobowiązania pozabilansowego 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. Metodologia uległa zmianie w stosunku do stosowanej wg stanu na 31.12.2011 roku. W ramach zmiany metodyki detaliczne ekspozycje indywidualnie znaczące z rozpoznaną utratą wartości oceniane są w metodzie indywidualnej, a nie portfelowej.

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących.

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

Ocena kolektywna (grupowa).

Ocena kolektywna dokonywana jest na aktywach zaklasyfikowanych do aktywów indywidualnie nieznaczących oraz aktywów indywidualnie znaczących, dla których nie odnotowano obiektywnych przesłanek utraty wartości. Dla tak określonej grupy aktywów Bank wyznacza kwotę utraty wartości, jeżeli zaobserwowane zostały obiektywne przesłanki utraty określone dla oceny kolektywnej, lub wyznaczana jest wartość IBNR („incurred but not reported”), jeżeli nie rozpoznano przesłanek utraty wartości. 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

1.8 Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnica przychodów i kosztów odsetkowych koryguje wynik na pozycji zabezpieczonej - w przypadku Grupy koryguje przychody odsetkowe od kredytów preferencyjnych.

1.9 Opis Grupy Kapitałowej

1.9.1 Jednostki ujęte w niebadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy na dzień 30 czerwca 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.

Zakres konsolidacji

Zgodnie z zasadami MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 30.06.2012 roku. Zakres konsolidacji w stosunku do 31.12.2011 roku, nie zmienił się.

1.9.2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonywane z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 Wynik z tytułu odsetek

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|--|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | | | | |
| Należności od banków | 10 641 | 21 061 | 9 675 | 17 239 |
| W rachunku bieżącym udzielone klientom | 78 368 | 150 851 | 57 600 | 107 161 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego: | 366 247 | 719 195 | 276 417 | 535 642 |
| – przedsiębiorstwa | 129 747 | 258 827 | 88 770 | 171 785 |
| – gospodarstwa domowe | 229 607 | 447 892 | 183 537 | 355 728 |
| – instytucje sektora budżetowego | 3 758 | 7 585 | 2 577 | 5 138 |
| – pozostałe podmioty | 3 135 | 4 891 | 1 533 | 2 991 |
| | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli | 72 987 | 142 502 | 54 485 | 105 847 |
| – wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe) | 16 672 | 33 899 | 10 870 | 20 255 |
| – dostępne do sprzedaży | 56 315 | 108 603 | 43 037 | 84 032 |
| – pozostałe dłużne papiery wartościowe | - | - | 578 | 1 560 |
| | 528 243 | 1 033 609 | 398 177 | 765 889 |
| Koszty odsetek | | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 46 570 | 90 975 | 26 994 | 51 690 |
| – z tytułu własnych emisji | 27 369 | 52 517 | 17 164 | 35 663 |
| Zobowiązania wobec klientów, z tego: | 224 217 | 440 373 | 172 544 | 344 420 |
| – przedsiębiorstwa | 53 567 | 112 487 | 41 379 | 84 559 |
| – gospodarstwa domowe | 142 364 | 277 483 | 97 941 | 198 590 |
| – instytucje sektora budżetowego | 8 095 | 17 314 | 17 193 | 31 305 |
| – pozostałe podmioty | 20 191 | 33 089 | 16 031 | 29 966 |
| | 270 787 | 531 348 | 199 538 | 396 110 |
| Wynik z tytułu odsetek | 257 456 | 502 261 | 198 639 | 369 779 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.2 Wynik z tytułu opłat i prowizji

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|--|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | | | | |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków | 4 171 | 8 132 | 3 587 | 6 954 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego: | 87 131 | 166 001 | 74 542 | 143 319 |
| – od kredytów i pożyczek | 34 475 | 61 997 | 25 607 | 47 824 |
| – od operacji rozliczeniowych krajowych | 203 | 437 | 274 | 548 |
| – od operacji rozliczeniowych zagranicznych | 1 123 | 2 146 | 1 254 | 2 386 |
| – od obsługi rachunków | 23 917 | 49 419 | 25 964 | 52 110 |
| – od zobowiązań gwarancyjnych | 2 832 | 5 677 | 2 976 | 5 855 |
| – od operacji brokerskich | 2 792 | 5 598 | 3 485 | 7 069 |
| – od kart płatniczych | 18 051 | 35 769 | 13 533 | 25 837 |
| – inne prowizje | 3 738 | 4 958 | 1 449 | 1 690 |
| | 91 302 | 174 133 | 78 129 | 150 273 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | | | |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków | 681 | 1 307 | 1 180 | 2 064 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego: | 13 048 | 24 644 | 8 758 | 15 957 |
| – od kredytów i pożyczek | 4 803 | 6 355 | 1 005 | 2 132 |
| – od zobowiązań gwarancyjnych | - | - | 1 | 5 |
| – od kart płatniczych | 5 987 | 11 796 | 5 116 | 8 988 |
| – inne prowizje | 2 258 | 6 493 | 2 636 | 4 832 |
| | 13 729 | 25 951 | 9 938 | 18 021 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 77 573 | 148 182 | 68 191 | 132 252 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.3 Wynik na działalności handlowej

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|--|--|--|--|--|
| Instrumenty dłużne | (845) | 9 097 | 1 157 | 1 607 |
| Instrumenty pochodne | (2 776) | (133 071) | 116 319 | 371 213 |
| Wynik z pozycji wymiany | 14 834 | 163 966 | (101 756) | (318 853) |
| Wynik na działalności handlowej | 11 213 | 39 992 | 15 720 | 53 967 |

2.4 Ogólne koszty administracyjne

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|---|--|--|--|--|
| Koszty pracownicze, w tym: | 118 326 | 244 051 | 111 719 | 217 640 |
| – koszty wynagrodzeń | 98 122 | 200 964 | 91 277 | 178 601 |
| w tym odprawy emerytalne | 59 | 134 | 53 | 61 |
| – narzuty na wynagrodzenia | 14 446 | 30 927 | 12 619 | 25 275 |
| – świadczenia na rzecz pracowników | 1 267 | 3 251 | 3 440 | 5 747 |
| – odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 1 525 | 3 050 | 1 350 | 2 699 |
| – pozostałe | 2 966 | 5 859 | 3 033 | 5 318 |
| Zużycie materiałów i energii | 7 328 | 16 163 | 7 859 | 16 443 |
| Usługi obce | 46 532 | 93 313 | 50 333 | 92 504 |
| Pozostałe koszty rzeczowe | 48 082 | 86 841 | 37 217 | 67 110 |
| Podatki i opłaty | 1 513 | 3 006 | 1 996 | 3 307 |
| Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | 6 137 | 12 275 | 5 058 | 10 123 |
| Opłata na Komisję Nadzoru Finansowego | 1 827 | 3 587 | 1 483 | 2 922 |
| Ogólne koszty administracyjne, razem | 229 745 | 459 236 | 215 665 | 410 049 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.5 Pozostałe przychody operacyjne

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|--|--|--|--|--|
| Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich | 210 | 351 | 347 | 946 |
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | 473 | 481 | 262 | 1 314 |
| Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej | 1 374 | 4 239 | 878 | 2 367 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług | 2 497 | 4 685 | 2 698 | 4 818 |
| Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) | 284 | 343 | 176 | 335 |
| Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych | 2 512 | 2 516 | 3 | 7 |
| Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 2.24, 2.25) | 2 751 | 7 569 | 2 713 | 7 255 |
| Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów | 656 | 1 202 | 502 | 905 |
| Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP | 198 | 678 | 1 335 | 2 142 |
| Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów na koszty rzeczowe | 701 | 2 105 | 3 214 | 4 514 |
| Inne przychody operacyjne* | 6 342 | 9 799* | 6 432 | 7 103 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 17 998 | 33 968 | 18 560 | 31 706 |

* Pozycja „Inne przychody operacyjne” składa się głównie z rozwiązania niewykorzystanych odpisów na koszty osobowe 2011 roku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.6 Pozostałe koszty operacyjne

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|---|--|--|--|--|
| Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich | 262 | 528 | 287 | 551 |
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | 484 | 592 | 406 | 742 |
| Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) | 565 | 5 331 | 184 | 255 |
| Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 2.24, 2.25) | 5 374 | 16 928 | 1 782 | 9 245 |
| Z tytułu windykacji należności | 1 475 | 3 327 | 1 751 | 3 278 |
| Przekazane darowizny | 734 | 1 380 | 735 | 1 365 |
| Amortyzacja | 23 296 | 45 425 | 19 558 | 38 206 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 216 | 429 | 364 | 935 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 32 406 | 73 940 | 25 067 | 54 577 |

2.7 Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|---|--|--|--|--|
| Należności od innych banków | (2) | 16 | 88 | 116 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | (113 580) | (156 311) | (27 152) | (49 653) |
| Zobowiązania udzielone | (1 840) | (1 386) | (3 435) | (4 111) |
| Odpisy aktualizujące należności, razem | (115 422) | (157 681) | (30 499) | (53 648) |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.8 Efektywna stawka podatkowa

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|---|--|--|--|--|
| Podatek bieżący | 15 114 | (302) | (267) | (267) |
| Podatek odroczony | (14 352) | (13 837) | (7 715) | (13 518) |
| Podatek dochodowy | 762 | (14 139) | (7 982) | (13 785) |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | (1 785) | 53 595 | 34 435 | 74 067 |
| Ustawowa stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy od wyniku brutto | 339 | (10 183) | (6 543) | (14 073) |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | (1 050) | (3 633) | (2 045) | (3 246) |
| – wierzytelności spisane w straty | (837) | (3 003) | 76 | 118 |
| – koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | (213) | (630) | (2 121) | (3 364) |
| Odpis aktualizujący należności | 63 | (913) | 1 999 | 6 088 |
| Pozostałe różnice | 1 410 | 590 | (1 393) | (2 554) |
| Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego | 762 | (14 139) | (7 982) | (13 785) |

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 30 czerwca 2012 roku w wysokości 538 155 tysięcy (przy stanie na dzień 31 grudnia 2011 roku na poziomie 486 709 tysięcy i przy stanie na 30 czerwca 2011 roku na poziomie 341 069 tysięcy) przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości. W latach 2011 i 2012 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.9 Należności od banków

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Rachunki bieżące | 76 918 | 197 829 | 49 532 |
| Lokaty zdeponowane w innych bankach | 183 146 | 10 244 | 149 016 |
| Kredyty i pożyczki | 14 355 | 14 039 | 15 992 |
| Należności brutto od innych banków | 274 419 | 222 112 | 214 540 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna) | (1 022) | (1 041) | (965) |
| Należności (netto) od banków, razem | 273 397 | 221 071 | 213 575 |
| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
| Stan odpisów na należności od banków na początek okresu | 1 041 | 1 105 | 1 105 |
| Utworzenie odpisów | 72 | 219 | 79 |
| Rozwiązanie odpisów | (88) | (341) | (195) |
| Pozostałe zmiany | (3) | 58 | (24) |
| Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu | 1 022 | 1 041 | 965 |

Należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

| 30.06.2012 niebadane | Oceniane indywidualnie | Oceniane grupowo | RAZEM |
|---|---------------------------|---------------------|----------------|
| Rachunki bieżące | - | 76 918 | 76 918 |
| Lokaty zdeponowane w innych bankach | - | 183 146 | 183 146 |
| Kredyty i pożyczki | 1 003 | 13 352 | 14 355 |
| Należności od banków brutto, razem | 1 003 | 273 416 | 274 419 |
| 31.12.2011 | | | |
| Rachunki bieżące | - | 197 829 | 197 829 |
| Lokaty zdeponowane w innych bankach | - | 10 244 | 10 244 |
| Kredyty i pożyczki | 1 006 | 13 033 | 14 039 |
| Należności od banków brutto, razem | 1 006 | 221 106 | 222 112 |
| 30.06.2011 niebadane | | | |
| Rachunki bieżące | - | 49 532 | 49 532 |
| Lokaty zdeponowane w innych bankach | - | 149 016 | 149 016 |
| Kredyty i pożyczki | 975 | 15 017 | 15 992 |
| Należności od banków brutto, razem | 975 | 213 565 | 214 540 |

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| Oceniane indywidualnie | 891 | 895 | 839 |
| Oceniane grupowo | 131 | 146 | 126 |
| Odpisy, razem | 1 022 | 1 041 | 965 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.10 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Do 1 miesiąca | 662 417 | 76 669 | 255 391 |
| Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | - | 289 674 | |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem | 662 417 | 366 343 | 255 391 |

2.11 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu: | | | |
| – bony skarbowe | 405 614 | 22 899 | 82 259 |
| – obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego | 1 857 162 | 1 609 535 | 729 979 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem | 2 262 776 | 1 632 434 | 812 238 |
| <i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i> | <i>2 262 776</i> | <i>1 632 434</i> | <i>812 238</i> |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.12 Pochodne instrumenty finansowe

| | Wartość nominalna | Wartość godziwa aktywa | Wartość godziwa zobowiązania |
|--|----------------------|---------------------------|---------------------------------|
| 30.06.2012 niebadane | | | |
| Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 13 084 009 | 181 706 | (162 044) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 53 493 893 | 142 600 | (170 233) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych | 30 671 | 345 | - |
| Pochodne na indeksy giełdowe z transakcji pozagiełdowych | 138 213 | 3 666 | (7 790) |
| Towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 15 028 | 727 | (727) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych zabezpieczających | 3 000 000 | 15 554 | - |
| Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi | X | 16 | - |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji | X | 7 285 | (2 248) |
| RAZEM | 69 761 814 | 351 899 | (343 042) |
| 31.12.2011 | | | |
| 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 | X | 4 164 | (246) |
| RAZEM | 73 518 538 | 883 109 | (795 707) |
| 30.06.2011 niebadane | | | |
| Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 19 981 744 | 132 653 | (246 171) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 52 345 842 | 58 942 | (109 431) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych | 50 227 | 5 | (117) |
| Pochodne na indeksy giełdowe z transakcji pozagiełdowych | 84 656 | 4 199 | (7 247) |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji | X | 4 800 | (160) |
| RAZEM | 72 462 469 | 200 599 | (363 126) |

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Poziom 1

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Poziom 2

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

Poziom 3

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

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

| 30.06.2012 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Suma |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Aktywa finansowe: | 4 922 263 | 1 259 111 | 89 762 | 6 271 136 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 2 262 776 | - | - | 2 262 776 |
| Instrumenty pochodne | - | 344 598 | - | 344 598 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 2 659 487 | 914 513 | 89 762 | 3 663 762 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Instrumenty pochodne | - | 340 794 | - | 340 794 |
| 31.12.2011 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Suma |
| Aktywa finansowe: | 4 643 002 | 1 333 865 | 159 270 | 6 136 137 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 632 434 | - | - | 1 632 434 |
| Instrumenty pochodne | - | 878 953 | - | 878 953 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 3 010 568 | 454 912 | 159 270 | 3 624 750 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Instrumenty pochodne | - | 795 461 | - | 795 461 |
| 30.06.2011 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Suma |
| Aktywa finansowe: | 3 647 384 | 805 659 | 163 528 | 4 616 571 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 812 238 | - | - | 812 238 |
| Instrumenty pochodne | 5 | 200 594 | - | 200 599 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 2 835 141 | 605 065 | 163 528 | 3 603 734 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Instrumenty pochodne | 117 | 363 009 | - | 363 126 |

W 2012 Bank nie dokonywał zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem istotnych składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.13 Rachunkowość zabezpieczeń

Bank od II kwartału 2012 r. stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Do zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej z tytułu przyszłych przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych oprocentowanych na podstawie stopy redyskonta weksli NBP (z mnożnikiem 1,5 lub 1,6) Bank wykorzystuje transakcje IRS float-to-fix. Stosowane transakcje IRS polegają na zmianie strumieni płatności opartych o zmienną stawkę WIBOR 1M na płatności ustalonej na podstawie stopy stałej. Bank zabezpiecza marżę ponad stopę redyskonta weksli, w taki sposób, że nominal zabezpieczających transakcji IRS w horyzoncie trwania powiązania jest równy bądź mniejszy od nominalu kredytów preferencyjnych wyznaczonych na pozycję zabezpieczaną pomnożonego przez marżę ponad stopę redyskontową weksli NBP. Transakcje IRS zostały przez Bank wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W tabeli poniżej przedstawione zostały podstawowe warunki tych transakcji oraz ich wartość godziwa w polskich złotych na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Okresy, w których wystąpią przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz w których wpłyną one na wynik finansowy zostały przedstawione poniżej:

| Rodzaj transakcji | Terminy płatności-nominał | | | Terminy płatności - odsetki | | |
|-------------------|---------------------------|-----|---------------|-----------------------------|---------------|---------------|
| | Od | Do | Częstotliwość | Od | Do | Częstotliwość |
| IRS | n/d | n/d | n/d | Kwiecień 2012 | Kwiecień 2014 | 1M |

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|------------|-------------------------|
| 1. Stan na początek okresu | - | - | - |
| 2. Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym | 4 855 | - | - |
| 3. Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego: | (395) | - | - |
| – korekta przychodów odsetkowych | (395) | - | - |
| – korekta kosztów odsetkowych | - | - | - |
| – korekta zysków/strat tytułu różnic kursowych | - | - | - |
| – korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia | - | - | - |
| 4. Stan na koniec okresu (1+2-3) | 5 250 | - | - |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.14 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | 4 115 879 | 3 408 551 | 3 239 330 |
| – przedsiębiorstwa | 2 225 948 | 1 814 091 | 1 765 389 |
| – gospodarstwa domowe: | 1 850 826 | 1 575 122 | 1 450 926 |
| – klienci indywidualni | 117 790 | 132 123 | 130 053 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 371 387 | 313 568 | 309 753 |
| – rolnicy | 1 361 649 | 1 129 431 | 1 011 120 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom: | 22 165 590 | 21 696 745 | 18 568 759 |
| – przedsiębiorstwa, w tym: | 7 547 725 | 7 641 938 | 5 676 499 |
| – inwestycyjne | 4 538 249 | 4 265 207 | 3 082 926 |
| – obrotowe | 1 847 477 | 2 366 793 | 1 699 190 |
| – gospodarstwa domowe: | 14 227 692 | 13 651 409 | 12 588 598 |
| – klienci indywidualni, w tym: | 8 651 867 | 8 331 162 | 7 891 657 |
| – nieruchomości | 7 392 994 | 7 118 474 | 6 689 794 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 1 206 979 | 1 173 698 | 952 727 |
| – rolnicy | 4 368 846 | 4 146 549 | 3 744 214 |
| – instytucje sektora budżetowego | 282 399 | 288 652 | 205 555 |
| – pozostałe podmioty | 107 774 | 114 746 | 98 107 |
| Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem | 26 281 469 | 25 105 296 | 21 808 089 |
| Odpisy na należności (wielkość ujemna) | (1 011 069) | (882 905) | (760 596) |
| Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem | 25 270 400 | 24 222 391 | 21 047 493 |

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 30.06.2012 r. wynoszą 4 141 855 tys. zł., według stanu na 31.12.2011 r. 4 057 019 tys. zł., natomiast według stanu na 30.06.2011 r. 3 738 334 tys. zł.

Skupione wierzytelności udzielone klientom według stanu na 30.06.2012 r. wynoszą 462 273 tys. zł., według stanu na 31.12.2011 r. 400 382 tys. zł., natomiast według stanu na 30.06.2011 r. 345 237 tys. zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR) | | | |
| Zaangażowanie bilansowe brutto | 24 605 139 | 23 665 232 | 20 439 300 |
| Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo | (109 122) | (95 001) | (71 023) |
| Zaangażowanie netto | 24 496 017 | 23 570 231 | 20 368 277 |
| Należności, które utraciły wartość | | | |
| Zaangażowanie bilansowe brutto | 1 676 330 | 1 440 064 | 1 368 789 |
| Odpis aktualizujący na ekspozycje z utratą wartości analizowane grupowo i indywidualnie | (901 947) | (787 904) | (689 573) |
| Zaangażowanie netto | 774 383 | 652 160 | 679 216 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | 132 773 | 120 013 | 114 841 |
| – przedsiębiorstwa | 70 955 | 61 695 | 64 092 |
| – gospodarstwa domowe: | 61 680 | 58 174 | 50 653 |
| – klienci indywidualni | 13 299 | 15 346 | 15 409 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 32 076 | 26 870 | 22 500 |
| – rolnicy | 16 305 | 15 958 | 12 744 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom: | 878 296 | 762 892 | 645 755 |
| – przedsiębiorstwa, w tym: | 326 591 | 246 855 | 213 185 |
| – inwestycyjne | 54 714 | 50 508 | 43 686 |
| – obrotowe | 188 157 | 124 851 | 99 377 |
| – gospodarstwa domowe: | 544 013 | 502 620 | 420 549 |
| – klienci indywidualni, w tym: | 376 016 | 337 595 | 266 030 |
| – nieruchomości | 198 168 | 164 744 | 112 816 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 60 774 | 54 408 | 48 662 |
| – rolnicy | 107 223 | 110 617 | 105 857 |
| – instytucje sektora budżetowego | 645 | 674 | 521 |
| – pozostałe podmioty | 7 047 | 12 743 | 11 500 |
| Odpisy na należności, razem | 1 011 069 | 882 905 | 760 596 |

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 30.06.2012 r. wynoszą 81 828 tys. zł, według stanu na 31.12.2011 r. 87 016 tys. zł., natomiast według stanu na 30.06.2011 r. 84 560 tys. zł.

Kredyty i pożyczki brutto w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

| 30.06.2012 niebadane | Oceniane indywidualnie | Oceniane grupowo | RAZEM |
|--|---------------------------|---------------------|-------------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | 67 151 | 4 048 728 | 4 115 879 |
| – przedsiębiorstwa | 56 852 | 2 169 096 | 2 225 948 |
| – gospodarstwa domowe: | 10 299 | 1 840 527 | 1 850 826 |
| – klienci indywidualni | - | 117 790 | 117 790 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 10 155 | 361 232 | 371 387 |
| – rolnicy | 144 | 1 361 505 | 1 361 649 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom: | 867 666 | 21 297 924 | 22 165 590 |
| – przedsiębiorstwa | 686 969 | 6 860 756 | 7 547 725 |
| – gospodarstwa domowe | 173 828 | 14 053 864 | 14 227 692 |
| – klienci indywidualni | 41 326 | 8 610 541 | 8 651 867 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 51 806 | 1 155 173 | 1 206 979 |
| – rolnicy | 80 696 | 4 288 150 | 4 368 846 |
| – instytucje sektora budżetowego | 127 | 282 272 | 282 399 |
| – pozostałe podmioty | 6 742 | 101 032 | 107 774 |
| Kredyty i pożyczki, razem | 934 817 | 25 346 652 | 26 281 469 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| 31.12.2011 | | | |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | | | |
| – przedsiębiorstwa | 53 845 | 3 354 706 | 3 408 551 |
| – gospodarstwa domowe: | | | |
| – klienci indywidualni | 45 038 | 1 769 053 | 1 814 091 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 8 807 | 1 566 315 | 1 575 122 |
| – rolnicy | - | 132 123 | 132 123 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom: | 8 113 | 305 455 | 313 568 |
| – przedsiębiorstwa | 694 | 1 128 737 | 1 129 431 |
| – gospodarstwa domowe | 651 400 | 21 045 345 | 21 696 745 |
| – klienci indywidualni | 496 154 | 7 145 784 | 7 641 938 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 141 675 | 13 509 734 | 13 651 409 |
| – rolnicy | 18 133 | 8 313 029 | 8 331 162 |
| – instytucje sektora budżetowego | 47 898 | 1 125 800 | 1 173 698 |
| – pozostałe podmioty | 75 644 | 4 070 905 | 4 146 549 |
| | 111 | 288 541 | 288 652 |
| | 13 460 | 101 286 | 114 746 |
| Kredyty i pożyczki, razem | 705 245 | 24 400 051 | 25 105 296 |
| 30.06.2011 niebadane | | | |
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | | | |
| – przedsiębiorstwa | 78 115 | 3 161 215 | 3 239 330 |
| – gospodarstwa domowe: | | | |
| – klienci indywidualni | 71 334 | 1 694 055 | 1 765 389 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 6 781 | 1 444 145 | 1 450 926 |
| – rolnicy | - | 130 053 | 130 053 |
| Kredyty i pożyczki od klientów: | 6 131 | 303 622 | 309 753 |
| – przedsiębiorstwa | 650 | 1 010 470 | 1 011 120 |
| – gospodarstwa domowe | 606 107 | 17 962 652 | 18 568 759 |
| – klienci indywidualni | 478 281 | 5 198 218 | 5 676 499 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 114 996 | 12 473 602 | 12 588 598 |
| – rolnicy | 7 171 | 7 884 486 | 7 891 657 |
| – instytucje sektora budżetowego | 38 347 | 914 380 | 952 727 |
| – pozostałe podmioty | 69 478 | 3 674 736 | 3 744 214 |
| | 95 | 205 460 | 205 555 |
| | 12 735 | 85 372 | 98 107 |
| Kredyty i pożyczki, razem | 684 222 | 21 123 867 | 21 808 089 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

| 30.06.2012 niebadane | Oceniane indywidualnie | Oceniane grupowo | RAZEM |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|------------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | 21 105 | 111 668 | 132 773 |
| – przedsiębiorstwa | 21 105 | 49 850 | 70 955 |
| – gospodarstwa domowe: | - | 61 680 | 61 680 |
| – klienci indywidualni | - | 13 299 | 13 299 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | - | 32 076 | 32 076 |
| – rolnicy | - | 16 305 | 16 305 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom: | 341 863 | 536 433 | 878 296 |
| – przedsiębiorstwa | 251 389 | 75 202 | 326 591 |
| – gospodarstwa domowe | 83 656 | 460 357 | 544 013 |
| – klienci indywidualni | 19 847 | 356 169 | 376 016 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 21 544 | 39 230 | 60 774 |
| – rolnicy | 42 265 | 64 958 | 107 223 |
| – instytucje sektora budżetowego | 76 | 569 | 645 |
| – pozostałe podmioty | 6 742 | 305 | 7 047 |
| Odpisy, razem | 362 968 | 648 101 | 1 011 069 |
| 31.12.2011 | | | |
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | 17 313 | 102 700 | 120 013 |
| – przedsiębiorstwa | 17 313 | 44 382 | 61 695 |
| – gospodarstwa domowe: | - | 58 174 | 58 174 |
| – klienci indywidualni | - | 15 346 | 15 346 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | - | 26 870 | 26 870 |
| – rolnicy | - | 15 958 | 15 958 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom: | 261 792 | 501 100 | 762 892 |
| – przedsiębiorstwa | 178 279 | 68 576 | 246 855 |
| – gospodarstwa domowe | 71 000 | 431 620 | 502 620 |
| – klienci indywidualni | 7 733 | 329 862 | 337 595 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 19 466 | 34 942 | 54 408 |
| – rolnicy | 43 801 | 66 816 | 110 617 |
| – instytucje sektora budżetowego | 60 | 614 | 674 |
| – pozostałe podmioty | 12 453 | 290 | 12 743 |
| Odpisy, razem | 279 105 | 603 800 | 882 905 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

30.06.2011 niebadane

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | 22 759 | 92 082 | 114 841 |
| – przedsiębiorstwa | 22 751 | 41 341 | 64 092 |
| – gospodarstwa domowe: | 8 | 50 645 | 50 653 |
| – klienci indywidualni | - | 15 409 | 15 409 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 8 | 22 492 | 22 500 |
| – rolnicy | - | 12 744 | 12 744 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom: | 226 319 | 419 436 | 645 755 |
| – przedsiębiorstwa | 152 589 | 60 596 | 213 185 |
| – gospodarstwa domowe | 62 441 | 358 108 | 420 549 |
| – klienci indywidualni | 3 118 | 262 912 | 266 030 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 17 579 | 31 083 | 48 662 |
| – rolnicy | 41 744 | 64 113 | 105 857 |
| – instytucje sektora budżetowego | 34 | 487 | 521 |
| – pozostałe podmioty | 11 255 | 245 | 11 500 |
| Odpisy, razem | 249 078 | 511 518 | 760 596 |

Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|------------|-------------------------|
| Utworzenie odpisów | 792 266 | 1 154 438 | 564 425 |
| Rozwiązanie odpisów | (635 955) | (997 788) | (514 772) |
| Spisanie w ciężar odpisów | (28 208) | (20 993) | (8 205) |
| Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe i korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR) | 61 | 48 431 | 20 331 |

Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu

| | | |
|------------------|----------------|----------------|
| 1 011 069 | 882 905 | 760 596 |
|------------------|----------------|----------------|

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.15 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|--------------|-------------------------|
| Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej: | | | |
| - bony pieniężne NBP | 3 659 435 | 3 621 702 | 3 599 343 |
| - obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego | 909 395 | 449 808 | 599 925 |
| - dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe | 2 656 084 | 3 008 472 | 2 831 688 |
| - dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe | 5 118 | 5 104 | 5 140 |
| - obligacje emitowane przez podmioty budżetowe | 58 133 | 128 405 | 128 452 |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 30 705 | 29 913 | 34 138 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, razem | 4 327 | 3 048 | 4 391 |
| <i>W tym:</i> | | | |
| - wyceniane metodą kwotowań rynkowych | 3 663 762 | 3 624 750 | 3 603 734 |
| - wyceniane na podstawie modeli | 2 659 487 | 3 010 568 | 2 835 141 |
| | 1 004 275 | 614 182 | 768 593 |

2.16 Pozostałe dłużne papiery wartościowe

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|------------|-------------------------|
| Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu: | | | |
| - obligacje restrukturyzacyjne | - | - | 55 700 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe, razem | - | - | 55 700 |

2.17 Wartości niematerialne

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Licencje | 116 646 | 122 997 | 71 915 |
| Inne wartości niematerialne | 526 | 648 | 649 |
| Nakłady na wartości niematerialne | 23 248 | 22 798 | 17 517 |
| Wartości niematerialne, razem | 140 420 | 146 443 | 90 081 |

2.18 Rzeczowe aktywa trwałe

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Środki trwałe, w tym: | | | |
| - grunty i budynki | 461 430 | 470 301 | 452 200 |
| - rzeczowe środki trwałe | 274 370 | 274 128 | 277 575 |
| Środki trwałe w budowie | 187 060 | 196 173 | 174 625 |
| | 10 599 | 15 642 | 9 990 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 472 029 | 485 943 | 462 190 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.19 Inne aktywa

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Inne aktywa: | | | |
| – rozrachunki z dłużnikami | 81 621 | 101 830 | 88 591 |
| – pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne | 9 711 | 6 883 | 7 816 |
| – przychody do otrzymania z tytułu prowizji | 4 786 | 6 259 | 6 990 |
| – rozliczenia z tytułu kart płatniczych | 27 307 | 28 870 | 48 188 |
| – koszty zapłacone z góry | 12 275 | - | 10 130 |
| – pozostałe | 23 445 | 3 981 | 5 200 |
| Inne aktywa | 159 145 | 147 823 | 166 915 |
| Odpis na pozostałe należności (poza kredytowymi) | (26 992) | (23 855) | (25 207) |
| Inne aktywa, razem | 132 153 | 123 968 | 141 708 |

2.20 Zobowiązania wobec innych banków

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Środki na rachunkach bieżących | 79 897 | 199 346 | 806 831 |
| Depozyty terminowe | 240 335 | 241 140 | 458 672 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 3 718 796 | 3 997 834 | 2 697 312 |
| Inne zobowiązania | 11 963 | 8 396 | 12 747 |
| Zobowiązania wobec innych banków, razem | 4 050 991 | 4 446 716 | 3 975 562 |

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. zawarły umowę, zgodnie z którą Bank otrzyma 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 30 czerwca 2012 r. stan kapitału pożyczki wynosi 3 315 326 tys. zł. r.

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 30 czerwca 2012 roku stan tych pożyczek wynosi 395 692 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.21 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|------------|-------------------------|
| Do 1 miesiąca | 1 393 391 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem | 1 393 391 | - | - |

2.22 Zobowiązania wobec klientów

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Pozostałe podmioty finansowe: | 1 371 133 | 817 751 | 1 158 052 |
| Rachunki bieżące | 11 364 | 16 842 | 12 751 |
| Lokaty terminowe | 1 359 758 | 800 898 | 1 140 977 |
| Inne zobowiązania | 11 | 11 | 4 324 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | - | - | - |
| – pozostałe | 11 | 11 | 4 324 |
| Klienci indywidualni: | 14 497 332 | 13 433 828 | 11 498 062 |
| Rachunki bieżące | 7 780 093 | 6 174 921 | 6 633 803 |
| Lokaty terminowe | 6 708 824 | 7 249 879 | 4 855 464 |
| Inne zobowiązania | 8 415 | 9 028 | 8 795 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 4 556 | 5 242 | 5 162 |
| – pozostałe | 3 859 | 3 786 | 3 633 |
| Klienci korporacyjni: | 7 544 918 | 7 901 418 | 6 253 020 |
| Rachunki bieżące | 2 948 990 | 3 442 366 | 3 375 233 |
| Lokaty terminowe | 4 527 811 | 4 382 143 | 2 786 948 |
| Inne zobowiązania | 68 117 | 76 909 | 90 839 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 67 516 | 76 456 | 90 386 |
| – pozostałe | 601 | 453 | 453 |
| W tym rolnicy: | 991 269 | 876 745 | 721 634 |
| Rachunki bieżące | 806 979 | 722 838 | 686 444 |
| Lokaty terminowe | 178 201 | 149 479 | 26 884 |
| Inne zobowiązania | 6 089 | 4 428 | 8 306 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 6 067 | 4 409 | 8 278 |
| – pozostałe | 22 | 19 | 28 |
| Klienci sektora budżetowego: | 710 429 | 788 655 | 639 082 |
| Rachunki bieżące | 385 069 | 413 291 | 471 758 |
| Lokaty terminowe | 325 222 | 375 241 | 167 204 |
| Inne zobowiązania | 138 | 123 | 120 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 123 | 121 | 119 |
| – pozostałe | 15 | 2 | 1 |
| Zobowiązania wobec klientów, razem | 24 123 812 | 22 941 652 | 19 548 216 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.23 Pozostałe zobowiązania

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Rozrachunki międzybankowe | 166 738 | 206 131 | 149 160 |
| Rozrachunki z wierzycielami | 93 087 | 140 452 | 140 952 |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 74 955 | 82 547 | 57 462 |
| – w tym świadczenia pracownicze | 36 374 | 52 098 | 30 992 |
| Przychody przyszłych okresów | 16 931 | 12 896 | 7 241 |
| Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne | 31 791 | 32 926 | 25 760 |
| Pozostałe zobowiązania, razem | 383 502 | 474 952 | 380 575 |

2.24 Rezerwy

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe | 6 721 | 6 018 | 4 897 |
| Na sprawy sądowe | 15 829 | 14 810 | 14 316 |
| Pozostałe rezerwy, w tym: | 20 409 | 21 098 | 21 281 |
| – rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK | 11 440 | 11 883 | 11 883 |
| – rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat od kredytów preferencyjnych | 7 536 | 7 991 | 7 874 |
| Rezerwy, razem | 42 959 | 41 926 | 40 494 |

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|
| Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe | | | |
| Wartość bilansowa na początek okresu | 6 018 | 4 050 | 4 050 |
| Utworzenie rezerw | 9 676 | 32 611 | 21 934 |
| Rozwiązanie rezerw | (8 290) | (25 997) | (17 823) |
| Przeniesienie na odpisy bilansowe | - | (4 517) | - |
| Inne zmiany | (683) | (129) | (3 264) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 6 721 | 6 018 | 4 897 |

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Rezerwy na sprawy sądowe | | | |
| Wartość bilansowa na początek okresu | 14 810 | 15 136 | 15 136 |
| Utworzenie rezerw | 6 098 | 1 348 | 677 |
| Kwoty wykorzystane w ciągu okresu | (5 595) | (1 718) | (1 605) |
| Rozwiązanie rezerw | (18) | (1 098) | (1 031) |
| Przeniesienie rezerwy | 534 | 1 142 | 1 139 |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 15 829 | 14 810 | 14 316 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| Pozostałe rezerwy | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 21 098 | 22 511 | 22 511 |
| Utworzenie rezerw | 102 | 292 | 96 |
| Kwoty wykorzystane w ciągu okresu | (23) | (107) | (107) |
| Rozwiązanie rezerw | (443) | (421) | (42) |
| Przeniesienie rezerw | (325) | (1 177) | (1 177) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 20 409 | 21 098 | 21 281 |

2.25 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 25 412 | 22 822 | 22 822 |
| Utworzenie rezerw | 10 728 | 9 486 | 8 472 |
| Rozwiązanie rezerw | (7 108) | (6 896) | (6 182) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 29 032 | 25 412 | 25 112 |

2.26 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.

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 1 502 744 | 1 383 321 | 1 114 603 |
| Rachunki bieżące banków i inne należności | 81 679 | 199 328 | 50 822 |
| Lokaty bankowe do 3 miesięcy | 182 944 | 10 000 | 148 793 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem | 1 767 367 | 1 592 649 | 1 314 218 |

2.27 Współczynnik wypłacalności

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Razem fundusze własne | 2 508 048 | 2 399 781 | 2 439 180 |
| Całkowity wymóg kapitałowy | 2 106 545 | 1 980 349 | 1 725 289 |
| Współczynnik wypłacalności (%) | 9,5% | 9,7% | 11,3% |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.28 Pozycje pozabilansowe

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone | 4 121 818 | 4 264 562 | 3 837 924 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane | 12 559 | 5 438 | 1 059 121 |
| Pozabilansowe instrumenty finansowe | 66 698 356 | 71 597 041 | 71 028 665 |
| Transakcje wymiany F/X | 3 063 458 | 1 921 497 | 1 433 804 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 73 896 191 | 77 788 538 | 77 359 514 |
| Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe | (6 721) | (6 018) | (4 897) |

2.29 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 30.06.2012 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | COÖPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY) | SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A. |
|---|------------------|---|---|--|----------------------------|-------------------|--|
| Aktywa | 4 950 794 | - | 167 274 | - | 1 611 | 5 119 679 | 14,60% |
| Rachunek bieżący | 274 | - | 36 | - | - | 310 | - |
| Odsetki | 24 857 | - | - | - | - | 24 857 | 0,07% |
| Dłużne papiery wartościowe | 4 918 860 | - | - | - | - | 4 918 860 | 14,03% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 167 238 | - | 1 611 | 168 849 | 0,48% |
| Inne | 6 803 | - | - | - | - | 6 803 | 0,02% |
| Zobowiązania | 73 487 | - | 3 474 935 | 13 529 | 2 126 | 3 564 077 | 10,17% |
| Kredyty otrzymane | - | - | 3 315 326 | - | - | 3 315 326 | 9,46% |
| Środki w rachunku bieżącym | 36 440 | - | 3 336 | 83 | 31 | 39 890 | 0,11% |
| Depozyty terminowe | 36 717 | - | - | - | - | 36 717 | 0,11% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 208 | - | 8 334 | - | - | 8 542 | 0,02% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 127 744 | - | 1 611 | 129 355 | 0,37% |
| Inne | 122 | - | 20 195** | 13 446 | 484 | 34 247 | 0,10% |
| Koszty | 1 266 | - | 25 268 | 5 205 | 1 944 | 33 683 | 0,01% |
| Z tytułu odsetek | 1 266 | - | 23 531 | 4 | 1 | 24 802 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | - | - | 18 | - | - | 18 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | 1 943 | 1 943 | - |
| Inne | - | - | 1 719 | 5 201 | - | 6 920 | - |
| Przychody | 242 599 | - | 25 640 | - | 312 | 268 551 | 0,10% |
| Z tytułu odsetek* | 215 257 | - | 169 | - | 312 | 215 738 | 0,08% |
| Z tytułu prowizji | 195 | - | - | - | - | 195 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | 25 471 | - | - | 25 471 | 0,01% |
| Wynik na działalności handlowej | 27 147 | - | - | - | - | 27 147 | 0,01% |
| Inne | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania warunkowe | 3 726 | - | 9 485 776 | - | 600 000 | 10 089 502 | 13,65% |
| Zobowiązania udzielone | 3 726 | - | 704 | - | - | 4 430 | - |
| Instrumenty pochodne | - | - | 9 485 072 | - | 600 000 | 10 085 072 | 13,65% |

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

** Pozycja „Inne zobowiązania” dotyczy zobowiązania wobec COÖPERATIEVE 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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

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

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | COÖPERATIEVE 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 COÖPERATIEVE 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 30.06.2011 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | COÖPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY) | SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A. |
|---|------------------|---|---|--|----------------------------|-------------------|--|
| Aktywa | 3 729 629 | 24 | 126 466 | - | 50 007 | 3 906 126 | 13,79% |
| Rachunek bieżący | 134 | - | 42 | - | - | 176 | - |
| Lokaty | - | - | - | - | 50 000 | 50 000 | 0,18% |
| Odsetki | 20 412 | - | - | - | 7 | 20 419 | 0,07% |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 699 625 | - | - | - | - | 3 699 625 | 13,06% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 126 424 | - | - | 126 424 | 0,45% |
| Inne | 9 458 | 24 | - | - | - | 9 482 | 0,03% |
| Zobowiązania | 90 693 | - | 2 735 993 | 12 245 | 531 | 2 839 462 | 10,02% |
| Kredyty otrzymane | - | - | 2 495 102 | - | - | 2 495 102 | 8,81% |
| Środki w rachunku bieżącym | 45 796 | - | 28 442 | 2 221 | 531 | 76 990 | 0,27% |
| Depozyty terminowe | 44 664 | - | - | - | - | 44 664 | 0,16% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 114 | - | 3 659 | - | - | 3 773 | 0,01% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 208 790 | - | - | 208 790 | 0,74% |
| Inne | 119 | - | - | 10 024 | - | 10 143 | 0,03% |
| Koszty | 19 596 | 100 | 83 230 | 5 086 | 431 | 108 443 | 0,05% |
| Z tytułu odsetek | 19 596 | - | 3 693 | 1 | 3 | 23 293 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | - | - | 812 | - | - | 812 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | 78 725 | - | 428 | 79 153 | 0,04% |
| Inne | - | 100 | - | 5 085 | - | 5 185 | - |
| Przychody | 159 831 | - | 65 | - | 437 | 160 333 | 0,08% |
| Z tytułu odsetek* | 158 511 | - | 65 | - | 436 | 159 012 | 0,08% |
| Z tytułu prowizji | 326 | - | - | - | 1 | 327 | - |
| Wynik na działalności handlowej | 994 | - | - | - | - | 994 | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania warunkowe | 566 | - | 22 715 018 | - | - | 22 715 584 | 29,36% |
| Zobowiązania udzielone | 566 | - | 704 | - | - | 1 270 | - |
| Zobowiązania otrzymane | - | - | 831 701 | - | - | 831 701 | 1,07% |
| Instrumenty pochodne | - | - | 21 882 613 | - | - | 21 882 613 | 28,29% |

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

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

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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 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. Alokacja 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 mogłyby 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, polis lokat, 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 kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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 | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|--|--|--|--|--|
| Wynik operacji finansowych | 5 371 | 26 634 | 5 984 | 31 573 |
| Wynik z pozycji wymiany | 17 390 | 33 407 | 14 292 | 27 031 |
| | 22 761 | 60 041 | 20 276 | 58 604 |
| Rachunek zysków i strat: | | | | |
| Przychody z tytułu dywidend | 3 396 | 3 396 | 3 554 | 3 554 |
| Wynik na działalności handlowej | 11 213 | 39 992 | 15 720 | 53 967 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 9 930 | 17 545 | (82) | (926) |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | (1 778) | (892) | 1 084 | 2 009 |
| | 22 761 | 60 041 | 20 276 | 58 604 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 8 888 | 5 453 | 13 051 | 15 335 |
| Amortyzacja | (23 296) | (45 425) | (19 558) | (38 206) |
| | (14 408) | (39 972) | (6 507) | (22 871) |
| Rachunek zysków i strat: | | | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 17 998 | 33 968 | 18 560 | 31 706 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (32 406) | (73 940) | (25 067) | (54 577) |
| | (14 408) | (39 972) | (6 507) | (22 871) |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| II 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 | 93 976 | 117 945 | 67 221 | 43 292 | 2 243 | 257 456 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 124 257 | 297 279 | 186 379 | 82 578 | 24 129 | 528 243 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (130 360) | (92 847) | (23 762) | (47 578) | (2) | (270 787) |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 155 778 | 108 772 | 32 780 | (264 568) | 18 | - |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (55 699) | (195 259) | (128 176) | 272 860 | (21 902) | - |
| Wynik z tytułu prowizji | 24 730 | 51 800 | 24 826 | 20 | 1 023 | 77 573 |
| Wynik operacji finansowych | 1 | 495 | 242 | 3 258 | 1 617 | 5 371 |
| Wynik z pozycji wymiany | 3 920 | 14 301 | 4 392 | 106 | (937) | 17 390 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 189 | (38) | (17) | 1 444 | 7 293 | 8 888 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (24 852) | (76 314) | (17 241) | (38) | (14 218) | (115 422) |
| Koszty działania razem | (125 177) | (94 350) | (48 055) | (5 010) | (5 208) | (229 745) |
| Amortyzacja | (13 082) | (9 470) | (4 834) | (392) | (352) | (23 296) |
| Wynik segmentu | (40 295) | 4 369 | 26 534 | 42 680 | (8 539) | (1 785) |
| Zysk brutto | - | - | - | - | - | (1 785) |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | 762 |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | (1 023) |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2012 | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 8 369 760 | 16 619 428 | 10 208 893 | 6 174 794 | 3 905 780 | 35 069 762 |
| Zobowiązania segmentu | 14 578 716 | 8 390 641 | 2 803 585 | 7 023 510 | 2 350 989 | 32 343 856 |
| Kapitały | - | - | - | - | - | 2 725 906 |
| Zobowiązania razem | - | - | - | - | - | 35 069 762 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| Dwa kwartały 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 | 183 292 | 229 046 | 130 263 | 85 039 | 4 884 | 502 261 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 242 411 | 582 011 | 366 308 | 160 353 | 48 834 | 1 033 609 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (251 480) | (175 949) | (43 807) | (103 915) | (4) | (531 348) |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 302 624 | 206 684 | 61 301 | (509 341) | 33 | - |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (110 263) | (383 700) | (253 539) | 537 942 | (43 979) | - |
| Wynik z tytułu prowizji | 46 743 | 100 180 | 47 010 | (788) | 2 047 | 148 182 |
| Wynik operacji finansowych | 2 | 1 261 | 426 | 22 867 | 2 504 | 26 634 |
| Wynik z pozycji wymiany | 7 681 | 26 057 | 8 386 | 194 | (525) | 33 407 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 456 | (4 661) | (39) | 2 428 | 7 230 | 5 453 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (47 718) | (88 179) | (22 430) | (132) | (21 652) | (157 681) |
| Koszty działania razem | (252 651) | (184 913) | (90 652) | (12 328) | (9 344) | (459 236) |
| Amortyzacja | (26 292) | (17 504) | (8 539) | (1 123) | (506) | (45 425) |
| Wynik segmentu | (88 487) | 61 287 | 64 425 | 96 157 | (15 362) | 53 595 |
| Zysk brutto | - | - | - | - | - | 53 595 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | (14 139) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 39 456 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2012 | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 8 369 760 | 16 619 428 | 10 208 893 | 6 174 794 | 3 905 780 | 35 069 762 |
| Zobowiązania segmentu | 14 578 716 | 8 390 641 | 2 803 585 | 7 023 510 | 2 350 989 | 32 343 856 |
| Kapitały | - | - | - | - | - | 2 725 906 |
| Zobowiązania razem | - | - | - | - | - | 35 069 762 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| II 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 | 80 903 | 94 448 | 50 128 | 17 853 | 5 435 | 198 639 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 106 508 | 211 067 | 130 270 | 55 900 | 24 702 | 398 177 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (91 242) | (68 444) | (12 930) | (39 852) | - | (199 538) |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 135 331 | 96 056 | 22 032 | (231 398) | 11 | - |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (69 694) | (144 231) | (89 244) | 233 203 | (19 278) | - |
| Wynik z tytułu prowizji | 19 944 | 47 806 | 18 478 | (764) | 1 205 | 68 191 |
| Wynik operacji finansowych | (5) | 5 | - | 1 346 | 4 638 | 5 984 |
| Wynik z pozycji wymiany | 3 844 | 10 280 | 2 898 | 72 | 96 | 14 292 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 422 | (6) | (5) | 1 333 | 11 302 | 13 051 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (18 886) | (8 433) | (2 712) | 7 | (3 187) | (30 499) |
| Koszty działania razem | (107 953) | (89 723) | (41 324) | (4 787) | (13 202) | (215 665) |
| Amortyzacja | (10 654) | (8 126) | (3 700) | (536) | (242) | (19 558) |
| Wynik segmentu | (32 385) | 46 251 | 23 763 | 14 524 | 6 045 | 34 435 |
| Zysk brutto | - | - | - | - | - | 34 435 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | (7 982) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 26 453 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2011 | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 7 722 689 | 13 119 821 | 7 817 359 | 4 806 142 | 2 704 688 | 28 353 340 |
| Zobowiązania segmentu | 11 481 520 | 7 124 804 | 1 958 581 | 5 755 977 | 1 415 237 | 25 777 538 |
| Kapitały | - | - | - | - | - | 2 575 802 |
| Zobowiązania razem | - | - | - | - | - | 28 353 340 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| Dwa kwartały 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 | 151 427 | 179 804 | 93 561 | 27 456 | 11 092 | 369 779 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 208 591 | 396 125 | 244 143 | 112 607 | 48 566 | 765 889 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (183 954) | (135 387) | (24 678) | (76 769) | - | (396 110) |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 264 022 | 190 076 | 42 363 | (454 118) | 20 | - |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (137 232) | (271 010) | (168 267) | 445 736 | (37 494) | - |
| Wynik z tytułu prowizji | 41 179 | 90 856 | 34 780 | (2 114) | 2 331 | 132 252 |
| Wynik operacji finansowych | (6) | 10 | - | 26 005 | 5 564 | 31 573 |
| Wynik z pozycji wymiany | 7 407 | 19 304 | 5 390 | 117 | 203 | 27 031 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 1 188 | (7) | (6) | 2 261 | 11 893 | 15 335 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (29 945) | (10 039) | (1 312) | (60) | (13 604) | (53 648) |
| Koszty działania razem | (209 338) | (171 134) | (77 799) | (9 135) | (20 442) | (410 049) |
| Amortyzacja | (21 076) | (15 647) | (7 009) | (1 014) | (469) | (38 206) |
| Wynik segmentu | (59 164) | 93 147 | 47 605 | 43 516 | (3 432) | 74 067 |
| Zysk brutto | - | - | - | - | - | 74 067 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | (13 785) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 60 282 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2011 | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 7 722 689 | 13 119 821 | 7 817 359 | 4 806 142 | 2 704 688 | 28 353 340 |
| Zobowiązania segmentu | 11 481 520 | 7 124 804 | 1 958 581 | 5 755 977 | 1 415 237 | 25 777 538 |
| Kapitały | - | - | - | - | - | 2 575 802 |
| Zobowiązania razem | - | - | - | - | - | 28 353 340 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4 POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Struktura akcjonariatu wg stanu na 30.06.2012 r., 31.12.2011 i 30.06.2011 r.

| Akcjonariusz | 30.06.2012 r. | | 31.12.2011 r. | | 30.06.2011 | |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 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 | 21 298 609** | 49,37 |
| Coöperatieve 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 | 11 016 231*** | 25,54 |
| Pozostali akcjonariusze | 6 518 523 | 15,11 | 6 518 523 | 15,11 | 6 518 229 | 15,11 |
| OGÓŁEM | 43 136 764 | 100 | 43 136 764 | 100 | 43 136 764 | 100 |

*Grupa Rabobank

** W konsekwencji przeprowadzonego procesu dematerializacji akcji w ramach pierwszej oferty publicznej ujawniona, liczba akcji banku BGZ będących własnością Rabobank International Holding B.V. została zwiększona o 1 025 szt. Wspomniane akcje zostały nabyte przez Rabobank w 2007, jednakże dotychczasowi akcjonariusze (zbywcy akcji na rzecz Rabobanku) działając na podstawie art. 341 kodeksu spółek handlowych złożyli sprzeciw co do wpisania Rabobanku z tytułu tych akcji do księgi akcyjnej, co za skutkowało wstrzymaniem wpisów.

*** zmiana prezentacyjna w sprawozdaniu za I półrocze 2011 r. akcje przeznaczone do nieodpłatnego zbycia były zaliczane do pozostałych akcjonariuszy, ponieważ MSP nie wykonywało prawa głosu z tych akcji.

Na dzień 30.06.2012, 31.12.2011, 30.06.2011 spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych osób zarządzających nikt nie posiadał akcji Banku.

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

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

4.3 Emisja, wykup papierów wartościowych

W 2008 r. Bank zawarł z trzema bankami finansującymi pakiet umów programu emisji bankowych papierów wartościowych (Certyfikatów Depozytowych) na okaziciela w formie materialnej denominowanych w PLN. W ramach programu możliwa jest emisja krótko- i średnioterminowych papierów wartościowych w kwocie do 2,5 mld zł. Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank mogą być nabywane na rynku pierwotnym wyłącznie przez banki finansujące. Certyfikaty Depozytowe są emitowane w transzach. Ostatnia data emisji bankowych papierów wartościowych emitowanych w ramach tego programu nie może przekroczyć 30 marca 2013 r.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 1 980 500 tys. zł. (wartość nominalna), na 31 grudnia 2011 r. wynosi 2 044 500 tys. zł. (wartość nominalna), natomiast na 30 czerwca 2011 r. wynosi 1 438 000 tys. zł. (wartość nominalna).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4.4 Wyplacone dywidendy

W Banku za 2011 rok nie była wypłacona dywidenda. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 czerwca 2012 r. zysk za 2011 rok został przeznaczony na kapitał zapasowy.

4.5 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 67 028 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 43 454 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 67 651 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 42 864 tys. zł. Natomiast według stanu na 30 czerwca 2011 roku łączna wartość postępowań, których Bank jest pozwany wynosiła 81 294 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 40 392 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.

Natomiast spółka zależna Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. (Spółka) w I półroczu 2012 r. jest stroną w sporze sądowym z powództwa SM INCO, o „usunięcie niezgodności między stanem prawnym nieruchomości położonej we Wrocławiu Marszowicach a rzeczywistym stanem prawnym tej nieruchomości” poprzez wpisanie SM INCO jako właściciela tej nieruchomości w miejsce ujawnionego w chwili obecnej BFN ACTUS Sp. z o.o. W dniu 16.03.2011r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej oddalił powództwo SM INCO, natomiast w dniu 20.01.2012 roku Sąd Okręgowy we Wrocławiu oddalił apelację SM INCO. W dniu 23 kwietnia 2012 roku SM INCO wniosła skargę kasacyjną od Wyroku Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 20.01.2012 roku. Według opinii Zarządu, prawdopodobieństwo przegrania sporu przez Spółkę, w wyniku wniesienia skargi kasacyjnej przez SM INCO, jest niskie tzn. wynosi znacząco poniżej 50%.

4.6 Zarządzanie ryzykiem

W I półroczu 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.

Z dniem 22 czerwca 2012 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. Pan Roelof Dekker.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2012 roku powołany został na Członka Rady Nadzorczej Pan Evert Derks (Eric) Drok.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4.8 Istotne zdarzenia

Wezwanie na akcje Banku BGŻ

11 kwietnia 2012 r. Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz Rabobank International Holding B.V. ogłosiły wezwanie na objęcie 100% akcji BGŻ. Cena oferowana za jedną akcję wynosi 72,50 zł. Wzywający w ramach wezwania zamierza nabyć 17 262 669 akcji Banku oraz zobowiązał się nabyć akcje w sytuacji gdy na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy obejmą co najmniej 6 478 478 akcji Banku.

Wezwanie miało charakter warunkowy i w związku z nieziszczeniem się do dnia 22 maja 2012 r. warunku tj. upływu ustawowego terminu doręczenia decyzji zawierającej sprzeciw KNF wobec nabycia przez wzywających akcji lub wydania decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu odnośnie nabycia przez akcje przez wzywających termin zapisów został wydłużony do 30 lipca 2012 r.

Zmiana oceny ratingowej Banku

18 czerwca 2012 r. agencja ratingowa Moody's Investors Service obniżyła rating dla długoterminowych depozytów Banku do Baa2 z Baa1, z perspektywą stabilną. Rating siły finansowej Banku ("BFSR") na poziomie D nie uległ zmianie i pozostaje z perspektywą stabilną. Rating krótkoterminowych depozytów Banku został potwierdzony na poziomie Prime-2.

Zmiana oceny ratingowej zamyka przegląd ratingu BGŻ przez agencję Moody's, rozpoczęty 21 lutego 2012 r.

4.9 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu

Komisja Nadzoru Finansowego uchyliła zakaz wykonywania przez Coöperatieve Centrale Raiffeisen – Boerenleenbank BA z Holandii, bezpośrednio i za pośrednictwem Rabobank International Holding B.V., prawa głosu z akcji BGŻ w liczbie uprawniającej do wykonywania 50% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku BGŻ.

Wniosek został złożony w związku z przekroczeniem przez Rabobank International Holding BV w maju 2012 r. progu 50% bezpośredniego udziału w prawach głosu na WZ Banku BGŻ bez wymaganego przepisami prawa uprzedniego zawiadomienia KNF.

30 lipca Minister Skarbu Państwa podjął decyzję o udzieleniu odpowiedzi na wezwanie ogłoszone przez Rabobank do zapisywania się na sprzedaż 10 996 531 akcji BGŻ po cenie 72,5 zł za akcję.

W wyniku wezwania Rabobank International Holding B.V. objął 16 371 351 akcji, tym samym stan posiadania Grupy Rabobank wzrósł do 42 245 446 akcji stanowiąc 97,93% kapitału akcyjnego i uprawniając do wykonywania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|--|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | 528 243 | 1 033 609 | 398 177 | 765 889 |
| Koszty z tytułu odsetek | (270 787) | (531 348) | (199 538) | (396 110) |
| Wynik z tytułu odsetek | 257 456 | 502 261 | 198 639 | 369 779 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 91 301 | 174 133 | 78 130 | 150 274 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (13 728) | (25 951) | (9 937) | (18 020) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 77 573 | 148 182 | 68 193 | 132 254 |
| Przychody z tytułu dywidend | 3 396 | 3 396 | 3 554 | 3 554 |
| Wynik na działalności handlowej | 11 213 | 39 992 | 15 720 | 53 967 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 9 930 | 17 545 | (82) | (926) |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | - |
| Pozostałe przychody operacyjne | 18 480 | 34 968 | 19 041 | 32 699 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (115 904) | (158 682) | (30 499) | (53 648) |
| Ogólne koszty administracyjne | (229 694) | (459 127) | (215 611) | (409 921) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (32 406) | (73 939) | (25 067) | (54 577) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 44 | 54 596 | 33 888 | 73 181 |
| Zysk (strata) brutto | 44 | 54 596 | 33 888 | 73 181 |
| Podatek dochodowy | 762 | (14 139) | (7 982) | (13 785) |
| Zysk (strata) netto | 806 | 40 457 | 25 906 | 59 396 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|--|--|--|--|--|
| Zysk netto | 806 | 40 457 | 25 906 | 59 396 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 25 864 | 54 735 | 33 797 | 25 312 |
| Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne | 5 250 | 5 250 | - | - |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | (5 911) | (11 397) | (6 421) | (4 809) |
| Inne całkowite dochody (netto) | 25 203 | 48 588 | 27 376 | 20 503 |
| Całkowite dochody ogółem | 26 009 | 89 045 | 53 282 | 79 899 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 1 502 744 | 1 383 321 | 1 114 603 |
| Należności od banków | 273 397 | 221 071 | 213 575 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 662 417 | 366 343 | 255 391 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 2 262 776 | 1 632 434 | 812 238 |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym: | 351 899 | 883 109 | 200 599 |
| – instrumenty pochodne zabezpieczające | 15 554 | - | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 25 287 306 | 24 238 267 | 21 062 329 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 3 663 762 | 3 624 750 | 3 603 734 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 14 105 | 15 105 | 71 576 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 58 546 | 58 468 | 47 542 |
| Wartości niematerialne | 140 420 | 146 443 | 90 081 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 472 029 | 485 943 | 462 190 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 182 559 | 207 794 | 213 814 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 46 242 | - | 44 800 |
| Inne aktywa | 132 025 | 123 848 | 141 594 |
| AKTYWA RAZEM | 35 050 227 | 33 386 896 | 28 334 066 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 4 050 991 | 4 446 716 | 3 975 562 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 1 393 391 | - | - |
| Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu, w tym: | 343 042 | 795 707 | 363 126 |
| – instrumenty pochodne zabezpieczające | - | - | - |
| Zobowiązania wobec klientów | 24 123 857 | 22 941 728 | 19 548 259 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 967 253 | 2 033 112 | 1 434 467 |
| Pozostałe zobowiązania | 383 484 | 474 912 | 380 555 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | - | - | 17 |
| Rezerwy | 42 634 | 41 811 | 40 379 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 29 032 | 25 412 | 25 112 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 32 333 684 | 30 759 398 | 25 767 477 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał akcyjny | 43 137 | 43 137 | 43 137 |
| Kapitał zapasowy | 2 458 716 | 2 332 656 | 2 332 656 |
| Pozostałe kapitały | 174 233 | 125 645 | 131 400 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 40 457 | 126 060 | 59 396 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 2 716 543 | 2 627 498 | 2 566 589 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM | 35 050 227 | 33 386 896 | 28 334 066 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym - niebadane

| | 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 I półrocze | - | - | - | 40 457 | 40 457 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | 48 588 | - | 48 588 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | - | 126 060 | - | (126 060) | - |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 48 588 | 40 457 | 89 045 |
| Stan na 30 czerwca 2012 roku | 43 137 | 2 458 716 | 174 233 | 40 457 | 2 716 543 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

| | 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 | - | - | - | 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym - niebadane (cd.)

| | 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 I półrocze | - | - | - | 59 396 | 59 396 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | 20 503 | - | 20 503 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | - | 112 501 | - | (112 501) | - |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 20 503 | 59 396 | 79 899 |
| Stan na 30 czerwca 2011 roku | 43 137 | 2 332 656 | 131 400 | 59 396 | 2 566 589 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|---|--|--|--|--|
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ: | | | | |
| Zysk/strata netto | 806 | 40 457 | 25 906 | 59 396 |
| Korekty razem: | (217 143) | 249 246 | (2 310 644) | (2 181 446) |
| Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym | (762) | 14 139 | 7 982 | 13 785 |
| Amortyzacja | 23 296 | 45 425 | 19 558 | 38 206 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (19 650) | (88 335) | (21 137) | (36 437) |
| Zysk/strata z działalności inwestycyjnej | (10 434) | (18 049) | - | - |
| Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (1 841) | 4 443 | (2 359) | 1 125 |
| Zmiana stanu należności od banków | 2 487 | 2 969 | 35 929 | 35 806 |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 44 152 | (296 074) | 29 601 | 396 315 |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | 207 635 | (630 342) | 894 316 | 1 002 661 |
| Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń | 112 310 | 546 764 | 2 034 | 20 388 |
| Zmiana stanu wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających | (15 554) | (15 554) | - | - |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (1 061 636) | (1 049 039) | (1 092 643) | (1 179 340) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków | 161 911 | (247 875) | 26 492 | 570 558 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | (160 827) | 1 393 391 | (339 613) | (1 268 921) |
| Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | (147 566) | (452 665) | (120 814) | (368 972) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 726 187 | 1 182 129 | (1 747 431) | (1 503 463) |
| Zmiana stanu innych aktywów oraz należności z tytułu podatku dochodowego | (68 370) | (54 419) | (55 782) | (63 416) |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | (26 977) | (91 428) | 22 824 | 138 717 |
| Inne korekty | 18 496 | 3 766 | 30 399 | 21 542 |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (216 337) | 289 703 | (2 284 738) | (2 122 050) |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

| | II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niebadane | Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niebadane | II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niebadane | Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niebadane |
|---|--|--|--|--|
| PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ: | | | | |
| Wpływy | 21 228 771 | 38 287 473 | 12 322 135 | 34 043 155 |
| Zbycie i wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | 51 210 |
| Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | 21 225 375 | 38 284 077 | 12 322 279 | 33 991 373 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | - | - | (144) | 572 |
| Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne | 3 396 | 3 396 | - | - |
| Wydatki | (20 670 111) | (38 190 608) | (12 677 814) | (34 283 754) |
| Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | (20 654 200) | (38 167 183) | (12 657 503) | (34 254 140) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (15 822) | (23 236) | (20 191) | (29 494) |
| Inne wydatki inwestycyjne | (89) | (189) | (120) | (120) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 558 660 | 96 865 | (355 679) | (240 599) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ: | | | | |
| Wpływy | 811 500 | 2 405 500 | 3 747 441 | 5 169 441 |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków | - | - | 2 394 441 | 2 394 441 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych | 811 500 | 2 405 500 | 1 353 000 | 2 775 000 |
| Wydatki | (1 056 617) | (2 617 350) | (1 496 883) | (3 103 412) |
| Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków | (74 617) | (147 850) | (9 856) | (9 856) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych | (982 000) | (2 469 500) | (1 487 027) | (3 093 556) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | (245 117) | (211 850) | 2 250 558 | 2 066 029 |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM | 97 206 | 174 718 | (389 859) | (296 620) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 670 161 | 1 592 649 | 1 704 077 | 1 610 838 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 1 767 367 | 1 767 367 | 1 314 218 | 1 314 218 |
| | 1 227 | 1 227 | 415 | 415 |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



1 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niebadane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze zakończone 30 czerwca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”).

Niebadane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem za I półrocze 2012 roku 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 Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Nowe standardy i interpretacje zostały opisane w pkt. 1.2 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku.

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

2.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

W celu poprawy prezentacji transakcji z podmiotami powiązаныmi zmieniono układ tabel analogicznie jak w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 30.06.2012 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | COÖPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY) | SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK | BGŻ LEASING SP. Z O.O. | ACTUS SP Z O.O. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A. |
|---|------------------|---|---|--|-------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|--|
| Aktywa | 4 950 794 | - | 167 274 | - | 1 611 | 12 540 | 32 782 | 5 165 001 | 14,73% |
| Kredyty i pożyczki | - | - | - | - | - | 12 536 | - | 12 536 | 0,04% |
| Rachunek bieżący | 274 | - | 36 | - | - | - | - | 310 | - |
| Odsetki | 24 857 | - | - | - | - | 2 | 22 222 | 47 081 | 0,13% |
| Dłużne papiery wartościowe | 4 918 860 | - | - | - | - | - | 10 560 | 4 929 420 | 14,06% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 167 238 | - | 1 611 | - | - | 168 849 | 0,48% |
| Inne | 6 803 | - | - | - | - | 2 | - | 6 805 | 0,02% |
| Zobowiązania | 73 487 | - | 3 474 935 | 13 529 | 2 126 | 56 111 | 44 | 3 620 232 | 10,33% |
| Kredyty otrzymane | - | - | 3 315 326 | - | - | - | - | 3 315 326 | 9,46% |
| Środki w rachunku bieżącym | 36 440 | - | 3 336 | 83 | 31 | 272 | 44 | 40 206 | 0,11% |
| Depozyty terminowe | 36 717 | - | - | - | - | 55 346 | - | 92 063 | 0,26% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 208 | - | 8 334 | - | - | 480 | - | 9 022 | 0,03% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 127 744 | - | 1 611 | - | - | 129 355 | 0,37% |
| Inne | 122 | - | 20 195** | 13 446 | 484 | 13 | - | 34 260 | 0,10% |
| Koszty | 1 266 | - | 25 268 | 5 205 | 1 944 | 1 409 | - | 35 092 | 0,01% |
| Z tytułu odsetek | 1 266 | - | 23 531 | 4 | 1 | 1 340 | - | 26 142 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | - | - | 18 | - | - | 69 | - | 87 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | 1 943 | - | - | 1 943 | - |
| Inne | - | - | 1 719 | 5 201 | - | - | - | 6 920 | - |
| Przychody | 242 599 | - | 25 640 | - | 312 | 1 501 | 1 037 | 271 089 | 0,10% |
| Z tytułu odsetek* | 215 257 | - | 169 | - | 312 | 274 | 1 029 | 217 041 | 0,08% |
| Z tytułu prowizji | 195 | - | - | - | - | 1 128 | 1 | 1 324 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | 25 471 | - | - | 84 | - | 25 555 | 0,01% |
| Wynik na działalności handlowej | 27 147 | - | - | - | - | - | - | 27 147 | 0,01% |
| Inne | - | - | - | - | - | 15 | 7 | 22 | - |
| Zobowiązania warunkowe | 3 726 | - | 9 485 776 | - | 600 000 | 23 921 | - | 10 113 423 | 13,69% |
| Zobowiązania udzielone | 3 726 | - | 704 | - | - | 23 921 | - | 28 351 | 0,04% |
| Instrumenty pochodne | - | - | 9 485 072 | - | 600 000 | - | - | 10 085 072 | 13,65% |

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

**Pozycja „Inne zobowiązania” dotyczy zobowiązania wobec COÖPERATIEVE 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 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. | COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | COÖPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY) | SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK | BGŻ LEASING SP. Z O.O. | ACTUS SP Z O.O. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A. |
|---|------------------|---|---|--|-------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|--|
| Aktywa | 4 677 180 | - | 689 043 | - | - | 18 008 | 31 753 | 5 415 984 | 16,22% |
| Kredyty i pożyczki | - | - | - | - | - | 17 030 | - | 17 030 | 0,05% |
| Rachunek bieżący | 148 | - | 88 | - | - | - | - | 236 | - |
| Odsetki | 23 844 | - | - | - | - | 3 | 21 193 | 45 040 | 0,14% |
| Dłużne papiery wartościowe | 4 640 906 | - | - | - | - | - | 10 560 | 4 651 466 | 13,93% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 688 955 | - | - | - | - | 688 955 | 2,06% |
| Inne | 12 282 | - | - | - | - | 975 | - | 13 257 | 0,04% |
| Zobowiązania | 81 453 | - | 4 273 465 | 8 532 | 45 | 65 340 | 77 | 4 428 912 | 13,27% |
| Kredyty otrzymane | - | - | 3 547 917 | - | - | - | - | 3 547 917 | 10,63% |
| Środki w rachunku bieżącym | 42 749 | - | 160 936 | 122 | 45 | 7 224 | 77 | 211 153 | 0,63% |
| Depozyty terminowe | 38 417 | - | - | - | - | 57 661 | - | 96 078 | 0,29% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 166 | - | 8 807 | - | - | 455 | - | 9 428 | 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 | 2 128 | - | 185 146 | 0,03% |
| Z tytułu odsetek | 21 228 | - | 27 580 | 4 | 5 | 2 023 | - | 50 840 | 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 | 105 | - | 9 710 | - |
| Przychody | 360 310 | 527 | 1 478 | - | 1 030 | 4 559 | 2 079 | 369 983 | 0,07% |
| Z tytułu odsetek* | 355 630 | - | 1 478 | - | 1 030 | 402 | 2 064 | 360 604 | 0,07% |
| Z tytułu prowizji | 558 | - | - | - | - | 23 | 1 | 582 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | - | 47 | - | 47 | - |
| Wynik na działalności handlowej | 4 122 | - | - | - | - | - | - | 4 122 | - |
| Inne | - | 527 | - | - | - | 4 087 | 14 | 4 628 | - |
| Zobowiązania warunkowe | 852 | - | 25 666 913 | - | - | 19 700 | - | 25 687 465 | 33,02% |
| Zobowiązania udzielone | 852 | - | 704 | - | - | 19 700 | - | 21 256 | 0,02% |
| 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 COÖPERATIEVE 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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 30.06.2011 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | COÖPERATIEVE C.R-B B.A. (ODDZIAŁY) | SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK | BGŻ LEASING SP. Z O.O. | ACTUS SP Z O.O. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A. |
|---|------------------|---|---|--|-------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|--|
| Aktywa | 3 729 629 | 24 | 126 466 | - | 50 007 | 14 133 | 30 712 | 3 950 971 | 13,94% |
| Kredyty i pożyczki | - | - | - | - | - | 13 993 | - | 13 993 | 0,05% |
| Lokaty | - | - | - | - | 50 000 | - | - | 50 000 | 0,18% |
| Rachunek bieżący | 134 | - | 42 | - | - | - | - | 176 | - |
| Odsetki | 20 412 | - | - | - | 7 | 2 | 20 152 | 40 573 | 0,14% |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 699 625 | - | - | - | - | - | 10 560 | 3 710 185 | 13,09% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 126 424 | - | - | 1 | - | 126 425 | 0,45% |
| Inne | 9 458 | 24 | - | - | - | 137 | - | 9 619 | 0,03% |
| Zobowiązania | 90 693 | - | 2 735 993 | 12 245 | 531 | 42 895 | 43 | 2 882 400 | 10,17% |
| Kredyty otrzymane | - | - | 2 495 102 | - | - | - | - | 2 495 102 | 8,81% |
| Środki w rachunku bieżącym | 45 796 | - | 28 442 | 2 221 | 531 | 128 | 43 | 77 161 | 0,27% |
| Depozyty terminowe | 44 664 | - | - | - | - | 42 767 | - | 87 431 | 0,31% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 114 | - | 3 659 | - | - | - | - | 3 773 | 0,01% |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 208 790 | - | - | - | - | 208 790 | 0,74% |
| Inne | 119 | - | - | 10 024 | - | - | - | 10 143 | 0,03% |
| Koszty | 19 596 | 100 | 83 230 | 5 086 | 431 | 982 | - | 109 425 | 0,05% |
| Z tytułu odsetek | 19 596 | - | 3 693 | 1 | 3 | 894 | - | 24 187 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | - | - | 812 | - | - | - | - | 812 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | 78 725 | - | 428 | - | - | 79 153 | 0,04% |
| Inne | - | 100 | - | 5 085 | - | 88 | - | 5 273 | - |
| Przychody | 159 831 | - | 65 | - | 437 | 1 128 | 1 030 | 162 491 | 0,08% |
| Z tytułu odsetek* | 158 511 | - | 65 | - | 436 | 170 | 1 023 | 160 205 | 0,08% |
| Z tytułu prowizji | 326 | - | - | - | 1 | 13 | - | 340 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | - | 945 | - | 945 | - |
| Wynik na działalności handlowej | 994 | - | - | - | - | - | - | 994 | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - | 7 | 7 | - |
| Zobowiązania warunkowe | 566 | - | 22 715 018 | - | - | 12 267 | - | 22 727 851 | 29,38% |
| Zobowiązania udzielone | 566 | - | 704 | - | - | - | - | 1 270 | - |
| Zobowiązania otrzymane | - | - | 831 701 | - | - | 9 994 | - | 841 695 | 1,09% |
| Instrumenty pochodne | - | - | 21 882 613 | - | - | 2 273 | - | 21 884 886 | 28,29% |

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

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

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 półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.2 Współczynnik wypłacalności

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Razem fundusze własne | 2 500 874 | 2 394 441 | 2 400 435 |
| Całkowity wymóg kapitałowy | 2 111 781 | 1 983 850 | 1 728 654 |
| Współczynnik wypłacalności (%) | 9,5% | 9,7% | 11,1% |

3 POZOSTAŁE INFORMACJE

Noty przedstawiające zmiany do poszczególnych pozycji zaprezentowane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za I półrocze 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

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 4.3 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku.

3.3 Wypłacone dywidendy

W Banku za 2011 rok nie była wypłacona dywidenda. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 czerwca 2012 r. zysk za 2011 rok został przeznaczony na kapitał zapasowy.

3.4 Pozycje pozabilansowe

| | 30.06.2012 niebadane | 31.12.2011 | 30.06.2011 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone | 4 121 818 | 4 264 562 | 3 837 924 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane | 12 559 | 5 438 | 1 059 121 |
| Pozabilansowe instrumenty finansowe | 66 698 356 | 71 597 041 | 71 028 665 |
| Transakcje wymiany F/X | 3 063 458 | 1 921 497 | 1 433 804 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 73 896 191 | 77 788 538 | 77 359 514 |
| Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe | (6 721) | (6 018) | (4 897) |

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



3.5 Istotne zdarzenia

Istotne zdarzenia w Banku w I półroczu 2012 roku zostały opisane w pkt. 4.8
śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 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 półrocze 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 7 sierpnia 2012 roku