



**Niebadany Śródroczny Skrócony  
Skonsolidowany Raport Finansowy  
Grupy Kapitałowej  
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.  
sporządzony za III kwartał 2012 roku  
zakończony dnia 30 września 2012 roku**

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

Warszawa, dnia 6 listopada 2012 roku

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



<b>I</b>	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>4</b>
	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
<b>1</b>	<b>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</b>	<b>12</b>
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
<b>2</b>	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>19</b>
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	22
2.5	Pozostałe przychody operacyjne	23
2.6	Pozostałe koszty operacyjne	24
2.7	Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	24
2.8	Efektywna stawka podatkowa	25
2.9	Należności od banków	26
2.10	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	26
2.11	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	26
2.12	Pochodne instrumenty finansowe	27
2.13	Rachunkowość zabezpieczeń	28
2.14	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29
2.15	Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	31
2.16	Wartości niematerialne	32
2.17	Rzeczowe aktywa trwałe	32
2.18	Zobowiązania wobec innych banków	32
2.19	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	33
2.20	Zobowiązania wobec klientów	33
2.21	Rezerwy	34
2.22	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35
2.23	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	35
2.24	Współczynnik wypłacalności	35
2.25	Pozycje pozabilansowe	36
2.26	Transakcje z jednostkami powiązanymi	36
<b>3</b>	<b>SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>40</b>
3.1	Sprawozdawczość według segmentów	40
3.2	Charakterystyka segmentów operacyjnych	40
3.3	Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych	42

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



<b>4</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE</b>	<b>47</b>
4.1	Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna	47
4.2	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	47
4.3	Emisja, wykup papierów wartościowych	47
4.4	Wyplacone dywidendy	48
4.5	Sprawy sądowe	48
4.6	Zarządzanie ryzykiem	48
4.7	Zmiany we władzach Banku	48
4.8	Istotne zdarzenia	49
4.9	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu	50
<b>II</b>	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>51</b>
	Rachunek zysków i strat	51
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	52
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	53
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym - niebadane	55
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	57
<b>1</b>	<b>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</b>	<b>59</b>
1.1.	Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	59
1.2.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	59
<b>2</b>	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>59</b>
2.1	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	59
2.2	Współczynnik wypłacalności	63
<b>3</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE</b>	<b>63</b>
3.1	Sezonowość i cykliczność działalności	63
3.2	Emisja i wykup papierów wartościowych	63
3.3	Wyplacone dywidendy	63
3.4	Pozycje pozabilansowe	63
3.5	Istotne zdarzenia	64
3.6	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu	64

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	2.1	550 142	1 583 751	442 767	1 208 656
Koszty z tytułu odsetek	2.1	(287 571)	(818 919)	(214 327)	(610 437)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>262 571</b>	<b>764 832</b>	<b>228 440</b>	<b>598 219</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2.2	91 794	265 927	79 688	229 961
Koszty z tytułu opłat i prowizji	2.2	(14 486)	(40 437)	(10 437)	(28 458)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>77 308</b>	<b>225 490</b>	<b>69 251</b>	<b>201 503</b>
Przychody z tytułu dywidend		20	3 416	–	3 554
Wynik na działalności handlowej	2.3	28 340	68 332	17 668	71 635
Wynik na działalności inwestycyjnej		(8)	17 537	3 989	3 063
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		1 133	1 133	–	–
Pozostałe przychody operacyjne	2.5	15 834	49 802	10 864	42 570
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	2.7	(73 982)	(231 663)	(55 035)	(108 683)
Ogólne koszty administracyjne	2.4	(231 137)	(690 373)	(206 674)	(616 723)
Pozostałe koszty operacyjne	2.6	(29 270)	(103 210)	(26 078)	(80 655)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>50 809</b>	<b>105 296</b>	<b>42 425</b>	<b>114 483</b>
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		1 095	203	492	2 501
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>51 904</b>	<b>105 499</b>	<b>42 917</b>	<b>116 984</b>
Podatek dochodowy	2.8	(13 702)	(27 841)	(2 317)	(16 102)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>38 202</b>	<b>77 658</b>	<b>40 600</b>	<b>100 882</b>
– przypadający na akcjonariuszy Banku		38 202	77 658	40 600	100 882
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>		<b>0,75</b>	<b>1,52</b>	<b>0,94</b>	<b>2,34</b>
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,75	1,52	0,94	2,34
Rozwodniony		0,88	1,78	0,94	2,34
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,75	1,52	0,94	2,34
Rozwodniony		0,88	1,78	0,94	2,34

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
<b>Zysk netto</b>	<b>38 202</b>	<b>77 658</b>	<b>40 600</b>	<b>100 882</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	63 190	117 925	(3 934)	21 378
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	5 055	10 305	–	–
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(12 967)	(24 364)	747	(4 062)
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>55 278</b>	<b>103 866</b>	<b>(3 187)</b>	<b>17 316</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>93 480</b>	<b>181 524</b>	<b>37 413</b>	<b>118 198</b>

Całkowite dochody Grupy w wzrosły w trzech kwartałach 2012 r. o 63 326 tys. PLN, tj. o 53,6%, w porównaniu do trzech kwartałów 2011 r. za wzrostu – o 96 547 tys. PLN – odniesionego na pozostałe kapitały dodatniego wyniku z tytułu skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Wynik ten dotyczył portfela długoterminowych obligacji Skarbu Państwa. Innym czynnikiem wzrostu całkowitych dochodów były skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w kwocie 10 305 tys. PLN, które wystąpiły w związku z rozpoczęciem od II kwartału 2012 r. stosowania rachunkowości zabezpieczeń. W szczególności, Bank zawarł na okres do kwietnia 2014 r. transakcje typu IRS float-to-fix w celu 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).

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>AKTYWA</b>				
Kasa i środki w Banku Centralnym		1 583 499	1 383 321	1 702 089
Należności od banków	2.9	568 349	221 071	535 564
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2.10	1 019 673	366 343	119 763
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2.11	651 364	1 632 434	883 392
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2.12	335 151	883 109	890 011
– instrumenty pochodne zabezpieczające	2.13	39 554	–	–
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2.14	26 320 067	24 222 391	23 307 252
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2.15	4 733 320	3 624 750	3 284 427
Pozostałe dłużne papiery wartościowe		–	–	–
Nieruchomości inwestycyjne		63 401	63 401	63 900
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		46 658	46 245	34 005
Wartości niematerialne	2.16	142 011	146 443	101 744
Rzeczowe aktywa trwałe	2.17	469 186	485 943	468 871
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		156 238	207 794	212 653
Należności z tytułu podatku dochodowego		22 273	–	–
Inne aktywa		147 580	123 968	150 339
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>36 258 770</b>	<b>33 407 213</b>	<b>31 754 010</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	Nota	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec innych banków	2.18	3 706 266	4 446 716	4 806 940
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2.19	767 416	–	411 806
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu, w tym:	2.12	235 013	795 707	842 157
– instrumenty pochodne zabezpieczające	2.13	–	–	–
Zobowiązania wobec klientów	2.20	25 654 452	22 941 652	20 832 385
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 972 127	2 033 267	1 768 308
Pozostałe zobowiązania		521 726	474 952	403 876
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 719	9 719	9 814
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		–	–	–
Rezerwy	2.21	45 277	41 926	41 470
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2.22	27 388	25 412	24 039
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>32 939 384</b>	<b>30 769 351</b>	<b>29 140 795</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał akcyjny	4.1	51 137	43 137	43 137
Kapitał zapasowy		2 950 716	2 332 656	2 332 656
Wynik z lat ubiegłych		10 364	8 327	8 327
Pozostałe kapitały		229 511	125 645	128 213
Niepodzielony wynik finansowy		77 658	128 097	100 882
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>3 319 386</b>	<b>2 637 862</b>	<b>2 613 215</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM</b>		<b>36 258 770</b>	<b>33 407 213</b>	<b>31 754 010</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 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
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 332 656</b>	<b>125 645</b>	<b>8 327</b>	<b>128 097</b>	<b>2 637 862</b>
Emisja akcji	8 000	492 000	-	-	-	500 000
Wynik finansowy netto za III kwartał	-	-	-	-	77 658	77 658
Inne całkowite dochody za okres	-	-	103 866	-	-	103 866
Podział wyniku z lat ubiegłych	-	126 060	-	2 037	(128 097)	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103 866</b>	<b>-</b>	<b>77 658</b>	<b>181 524</b>
<b>Stan na 30 września 2012 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>2 950 716</b>	<b>229 511</b>	<b>10 364</b>	<b>77 658</b>	<b>3 319 386</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 220 155</b>	<b>110 897</b>	<b>8 487</b>	<b>112 341</b>	<b>2 495 017</b>
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)	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 748</b>	<b>-</b>	<b>128 097</b>	<b>142 845</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 332 656</b>	<b>125 645</b>	<b>8 327</b>	<b>128 097</b>	<b>2 637 862</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 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
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 220 155</b>	<b>110 897</b>	<b>8 487</b>	<b>112 341</b>	<b>2 495 017</b>
Wynik finansowy netto za III kwartał	–	–	–	–	100 882	100 882
Inne całkowite dochody za okres	–	–	17 316	–	–	17 316
Podział wyniku z lat ubiegłych	–	112 501	–	(160)	(112 341)	–
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 316</b>	<b>–</b>	<b>100 882</b>	<b>118 198</b>
<b>Stan na 30 września 2011 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 332 656</b>	<b>128 213</b>	<b>8 327</b>	<b>100 882</b>	<b>2 613 215</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Nota	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>				
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>38 202</b>	<b>77 658</b>	<b>40 600</b>	<b>100 882</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>890 558</b>	<b>1 140 856</b>	<b>( 925 180)</b>	<b>(3 107 632)</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	13 702	27 841	2 317	16 102
Amortyzacja	24 076	69 501	21 357	59 563
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(43 890)	(132 225)	(55 046)	(91 483)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	–	(18 049)	–	–
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	674	5 327	(97)	990
Zmiana stanu należności od banków	172	3 141	294	36 153
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(357 256)	(653 330)	135 628	531 943
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	1 611 412	981 070	(71 154)	931 507
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń	40 748	587 512	(689 412)	(669 024)
Zmiana stanu wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających	(24 000)	(39 554)	–	–
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 049 667)	(2 097 676)	(2 259 759)	(3 438 075)
Zapłacony podatek dochodowy	(22 275)	(22 275)	44 801	44 801
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	(272 801)	(520 676)	(260 184)	330 086
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(625 975)	767 416	411 806	(857 115)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(108 029)	(560 694)	479 031	110 059
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 530 640	2 712 800	1 284 169	(219 330)
Zmiana stanu innych aktywów	30 815	(23 612)	(8 631)	(72 061)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	138 224	46 774	23 284	161 978
Inne korekty	3 988	7 565	16 416	16 274
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>928 760</b>	<b>1 218 514</b>	<b>(884 580)</b>	<b>(3 006 750)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 Nota	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
<b>PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>20 400 671</b>	<b>58 688 144</b>	<b>7 788 152</b>	<b>41 830 763</b>
Zbycie i wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych	–	–	56 916	108 126
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	20 400 651	58 684 728	7 731 236	41 722 609
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–	–	–	28
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	20	3 416	–	–
<b>Wydatki</b>	<b>(21 399 629)</b>	<b>(59 590 288)</b>	<b>(7 409 583)</b>	<b>(41 692 673)</b>
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(21 376 455)	(59 543 638)	(7 368 342)	(41 622 482)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(23 174)	(46 409)	(40 697)	(70 191)
Inne wydatki inwestycyjne	–	(241)	(544)	–
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(998 958)</b>	<b>(902 144)</b>	<b>378 569</b>	<b>138 090</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>1 621 000</b>	<b>4 026 500</b>	<b>2 379 456</b>	<b>7 548 897</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	–	–	1 109 456	3 503 897
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	1 121 000	3 526 500	1 270 000	4 045 000
Emisja akcji własnych	500 000	500 000	–	–
<b>Wydatki</b>	<b>(1 174 924)</b>	<b>(3 792 274)</b>	<b>(963 676)</b>	<b>(4 067 088)</b>
Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(71 924)	(219 774)	(37 606)	(47 462)
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	(1 103 000)	(3 572 500)	(926 070)	(4 019 626)
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>446 076</b>	<b>234 226</b>	<b>1 415 780</b>	<b>3 481 809</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM</b>	<b>375 878</b>	<b>550 596</b>	<b>909 769</b>	<b>613 149</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 767 367</b>	<b>1 592 649</b>	<b>1 314 218</b>	<b>1 610 838</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2.24</b>	<b>2 143 245</b>	<b>2 223 987</b>	<b>2 223 987</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 405	1 405	1 479	1 479

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 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 III kwartale 2012 roku 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 III kwartał zakończone 30 września 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 III kwartał 2012 roku. W związku z tym niebadane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2012 roku zawiera dodatkowo:

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

za III kwartał 2012 roku, tj. okres od 1.07.2012 roku do 30.09.2012 roku oraz za III kwartał 2011 roku, tj. okres od 1.07.2011 roku do 30.09.2011 roku.

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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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 dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- 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 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później
- 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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

Sprawozdanie finansowe za III kwartał zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 6 listopada 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, 2.26 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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 określane są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

#### Ocena kolektywna (grupowa).

Ocena kolektywna dokonywana jest na aktywach zaklasyfikowanych do aktywów indywidualnie nieznaczących oraz aktywów indywidualnie znaczących, dla których nie odnotowano obiektywnych przesłanek utraty wartości. Dla tak określonej grupy aktywów Bank wyznacza kwotę utraty wartości, jeżeli zaobserwowane zostały obiektywne przesłanki utraty określone dla oceny kolektywnej, lub wyznaczana jest wartość IBNR („incurred but not reported”), jeżeli nie rozpoznano przesłanek utraty wartości. 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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 września 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 30.09.2012 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 III kwartale 2012 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 2.1 Wynik z tytułu odsetek

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>				
Należności od banków	11 062	32 123	10 637	27 876
W rachunku bieżącym udzielone klientom	87 265	238 116	67 034	174 195
Kredyty i pożyczki udzielone klientom z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego:	382 054	1 101 249	311 049	846 691
– przedsiębiorstwa	136 714	395 541	105 937	277 722
– gospodarstwa domowe	239 521	687 413	200 618	556 346
– instytucje sektora budżetowego	4 004	11 589	2 907	8 045
– pozostałe podmioty	1 815	6 706	1 587	4 578
Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli	69 761	212 263	54 047	159 894
– wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe)	12 101	46 000	6 930	27 185
– dostępne do sprzedaży	57 660	166 263	46 519	130 551
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	–	–	598	2 158
	<b>550 142</b>	<b>1 583 751</b>	<b>442 767</b>	<b>1 208 656</b>
<b>Koszty odsetek</b>				
Zobowiązania wobec innych banków, w tym:	46 692	137 667	38 936	90 626
– z tytułu własnych emisji	28 438	80 955	20 828	56 491
Zobowiązania wobec klientów, z tego:	240 879	681 252	175 391	519 811
– przedsiębiorstwa	55 646	168 133	48 169	132 729
– gospodarstwa domowe	145 025	422 508	98 820	297 410
– instytucje sektora budżetowego	9 337	26 651	7 780	39 084
– pozostałe podmioty	30 871	63 960	20 622	50 588
	<b>287 571</b>	<b>818 919</b>	<b>214 327</b>	<b>610 437</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>262 571</b>	<b>764 832</b>	<b>228 440</b>	<b>598 219</b>

Wynik z tytułu odsetek za trzy kwartały 2012 r. wzrósł o 166 613 tys. PLN, tj. 27,9%, w porównaniu z trzema kwartałami 2011 r., co było efektem wzrostu przychodów z odsetek o 375 095 tys. PLN, tj. 31,0%, przy wzroście kosztów z tytułu odsetek o 208 482 tys. PLN, tj. 34,2%.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynął głównie wzrost przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 254 558 tys. PLN, tj. 30,1%, oraz kredytów w rachunku bieżącym o 63 921 tys. PLN, tj. 36,7%. Został on osiągnięty dzięki rozwojowi akcji kredytowej, głównie w okresie czwartego kwartału 2011 r. oraz drugiego i trzeciego kwartału 2012 r. Ponadto, w przypadku

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

znaczącego dla Banku portfela kredytów preferencyjnych istotnym czynnikiem wzrostu przychodów z tytułu odsetek były podwyżki stopy redyskontowej NBP dokonane w trakcie 2011 r. oraz 2012 r., z której poziomem powiązane jest oprocentowanie tych kredytów. Na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynęły również wyższe przychody z dłużnych papierów wartościowych o 52 369 tys. PLN, tj. 32,8%, w które ulokowana została zwiększona – w porównaniu z trzema kwartałami 2011 r. – nadwyżka płynnościowa Banku.

Wzrost kosztów z tytułu odsetek kształtowały głównie koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, które wzrosły o 161 441 tys. PLN, tj. 31,1%, w ślad za wzrostem depozytów klientów pozyskiwanych w celu sfinansowania rosnącej akcji kredytowej Grupy, w tym głównie poprzez bankowość internetową BGŻOptima. Drugim czynnikiem wzrostu kosztów z tytułu odsetek były koszty zobowiązań wobec innych banków wyższe o 47 041 tys. PLN, tj. 51,9% niż w trzech kwartałach 2011 r. Był to efekt pozyskania w trakcie kredytu CHF od akcjonariusza Banku oraz kolejnej pożyczki w EUR od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w trakcie 2011 r. Środki te zastąpiły częściowo (wyżej oprocentowane) finansowanie w walucie krajowej, w tym szczególnie hurtowe depozyty przedsiębiorstw oraz instytucji sektora budżetowego.

## 2.2 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	II kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	II kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków	4 219	12 351	3 744	10 698
Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego:	87 575	253 576	75 944	219 263
– od kredytów i pożyczek	35 361	97 358	26 666	74 490
– od operacji rozliczeniowych krajowych	193	630	257	805
– od operacji rozliczeniowych zagranicznych	917	3 063	1 176	3 562
– od obsługi rachunków	22 616	72 035	25 073	77 183
– od zobowiązań gwarancyjnych	2 856	8 533	3 005	8 860
– od operacji brokerskich	2 906	8 504	3 386	10 455
– od kart płatniczych	18 817	54 586	14 561	40 398
– inne prowizje	3 909	8 867	1 820	3 510
	<b>91 794</b>	<b>265 927</b>	<b>79 688</b>	<b>229 961</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków	1 039	2 346	827	2 891
Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego:	13 447	38 091	9 610	25 567
– od kredytów i pożyczek	4 861	11 216	936	3 068
– od zobowiązań gwarancyjnych	–	–	–	5
– od kart płatniczych	6 289	18 085	5 056	14 044
– inne prowizje	2 297	8 790	3 618	8 450
	<b>14 486</b>	<b>40 437</b>	<b>10 437</b>	<b>28 458</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>77 308</b>	<b>225 490</b>	<b>69 251</b>	<b>201 503</b>

20

Noty przedstawione na stronach 12-64 stanowią integralną część niniejszego niebadanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wynik z tytułu opłat i prowizji za trzy kwartały 2012 r. wzrósł o 23 987 tys. PLN, tj. 11,9%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 35 966 tys. PLN (tj. 15,6%), któremu towarzyszył wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji o 11 979 tys. PLN, tj. 42,1%.

Wzrost przychodów prowizyjnych osiągnięty został głównie dzięki wyższym przychodom z tytułu opłat i prowizji od kredytów i pożyczek o 22 868 tys. PLN (tj. 30,7%) w związku ze zwiększoną aktywnością w udzielaniu kredytów w rachunku bieżącym, głównie dla rolników, małych i średnich oraz mikro-przedsiębiorstw, a także rozpoczęciem w lutym 2012 r. oferowania ubezpieczeń AVIVA do kredytów gotówkowych dla klientów detalicznych. Drugim istotnym czynnikiem był wzrost prowizji od kart płatniczych o 14 188 tys. PLN (tj. 35,1%), osiągnięty głównie wskutek wzrostu sprzedaży „Konta z Premią” oferowanego wraz z kartą oraz zmiany stawek prowizji od kart wprowadzonej w grudniu 2011 r.

Spadek przychodów od obsługi rachunków o 5 148 tys. PLN (6,7%) związany był przede wszystkim z pomniejszaniem tych przychodów o płatności na rzecz klientów detalicznych posiadających „Konto z Premią”, w ramach którego Bank przekazuje premię stanowiącą 1% wpływu na rachunek, z zastrzeżeniem ściśle określonych warunków.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowanym był głównie przez wyższe koszty na rzecz operatorów kartowych z tytułu większej liczby transakcji zrealizowanych przez klientów Banku, a także kosztów składki odprowadzanej do ubezpieczyciela w związku z zaoferowaniem od lutego nowego typu ubezpieczeń do kredytów gotówkowych.

## 2.3 Wynik na działalności handlowej

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Instrumenty dłużne	3 057	12 154	(5 575)	(3 968)
Instrumenty pochodne	(5 827)	(138 898)	177 224	548 437
Wynik z pozycji wymiany	31 110	195 076	(153 981)	(472 834)
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>28 340</b>	<b>68 332</b>	<b>17 668</b>	<b>71 635</b>

Wynik na działalności handlowej za trzy kwartały 2012 r. zmniejszył się o 3 303 tys. PLN, tj. 4,6%, w porównaniu z trzema kwartałami 2011 r., do czego przyczyniła się zmiana struktury finansowania zewnętrznego w następstwie pozyskania kredytu w CHF w trakcie 2011 r. Dysponując bezpośrednim finansowaniem w CHF, Grupa zmniejszyła skalę zawieranych transakcji swap, służących zabezpieczeniu ryzyka walutowego oraz stopy procentowej tzw. starego portfela walutowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych, udzielonych do kwietnia 2009 r. W efekcie tego zmniejszeniu uległ wynik z tzw. punktów swapowych ujmowany w wyniku na działalności handlowej, na rzecz wzrostu wyniku z tytułu odsetek w związku z zastąpieniem wyżej oprocentowanego finansowania złotowego przez niżej oprocentowane finansowanie w CHF. W wyniku działalności handlowej ujmowane są także przychody z marż na transakcjach walutowych oraz na instrumentach finansowych zawierane z klientami, które z kolei wykazały istotny wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.4 Ogólne koszty administracyjne

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Koszty pracownicze, z tego	130 808	374 859	113 644	331 284
– koszty wynagrodzeń, w tym:	108 445	309 409	93 788	272 389
– odprawy emerytalne	30	164	122	183
– narzuty na wynagrodzenia	15 461	46 388	11 884	37 159
– świadczenia na rzecz pracowników	2 281	5 532	3 386	9 133
– odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 525	4 575	1 349	4 048
– pozostałe	3 096	8 955	3 237	8 555
Zużycie materiałów i energii	6 799	22 962	7 055	23 498
Usługi obce	45 666	138 979	42 972	135 476
Pozostałe koszty rzeczowe	38 293	125 134	35 069	102 179
Podatki i opłaty	1 587	4 593	1 377	4 684
Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	6 138	18 413	5 065	15 188
Opłata na Komisję Nadzoru Finansowego	1 846	5 433	1 492	4 414
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>231 137</b>	<b>690 373</b>	<b>206 674</b>	<b>616 723</b>

Ogólne koszty administracyjne z trzy kwartały 2012 r. wzrosły o 73 650 tys. PLN, tj. 11,9%, w porównaniu z trzema kwartałami 2011 r., na co wpłynął przede wszystkim wzrost kosztów pracowniczych, pozostałych kosztów rzeczowych oraz składek i wpłat na BFG i KNF.

Wzrost kosztów pracowniczych o 43 575 tys. PLN, tj. 13,2%, związany był z intensywnym rozwojem sieci placówek w trakcie 2011 r. oraz (w znacznie mniejszej skali) w 2012 r. zgodnie z założeniami strategii Banku, który skutkowało również wzrostem zatrudnienia. Na koniec września 2012 r. liczba oddziałów wyniosła 400 i była o 14 jednostek, czyli 3,6%, wyższa niż rok wcześniej. Zatrudnienie w Banku wzrosło odpowiednio z 5 492 etatów rok wcześniej do 5 752 etatów na koniec września 2012 r., tj. o 4,7%, przy czym oprócz rozbudowy sieci przyczyniło się do tego także uruchomienie BGŻOptima w listopadzie 2011 r. oraz wzmocnienie funkcji koordynacji sprzedaży w centrach regionów oraz Centralnej Platformy Kredytowej odpowiedzialnej za przetwarzanie wniosków kredytowych dla kredytów hipotecznych.

Poza czynnikiem rozbudowy sieci i wzrostu zatrudnienia, wzrost kosztów pracowniczych związany był także ze zwiększeniem odpisów na koszty premii w porównaniu z 2011 r. oraz z podwyżką składki na ubezpieczenie rentowe od lutego 2012 r. o 2 pp.

Wzrost pozostałych kosztów rzeczowych o 22 955 tys. PLN, tj. 22,5%, spowodowany był zwiększeniem kosztów promocyjnych i reklamowych (emisja reklam produktów bankowych w mediach – konta osobiste, kredyt hipoteczny, kredyt gotówkowy, produkty BGŻOptima, produkty Agro, promocja ubezpieczeń dla rolników i lokat bankowych), wyższymi kosztami czynszów i remontów, kosztami zakupu tokenów związanych z rozwojem działalności BGŻOptima oraz zwiększeniem kosztów procesowania gotówki (na co wpłynął również rozwój sieci).

Wzrost składek i wpłat na BFG i KNF o 4 244 tys. PLN, tj. 21,7%, był następstwem wzrostu aktywów bilansowych Banku, stanowiących podstawę do wyliczania wpłat na KNF, oraz wzrostu sumy wymogów kapitałowych Banku, stanowiących podstawę do wyliczenia opłaty rocznej na rzecz BFG.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.5 Pozostałe przychody operacyjne

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	86	437	186	1 132
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	2	483	503	1 817
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej	5 017	9 256	2 094	4 461
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	2 618	7 303	3 142	7 960
Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	287	630	158	493
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych	3	2 519	3	10
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22)	1 435	9 004	629	7 884
Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów	586	1 788	474	1 379
Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP	152	830	1 304	3 446
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów na koszty rzeczowe	3 882	5 987	1 098	5 612
Inne przychody operacyjne	1 766	11 565	1 273	8 376
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>15 834</b>	<b>49 802</b>	<b>10 864</b>	<b>42 570</b>

Pozostałe przychody operacyjne z trzy kwartały 2012 r. wzrosły o 7 232 tys. PLN, tj. 22,8% w porównaniu z trzema kwartałami 2011 r., przede wszystkim z powodu:

- wzrostu przychodów z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej o 4 795 tys. PLN, co uzyskane zostało wskutek działań windykacyjnych oraz ujęcia wyniku na zbyciu w trzecim kwartale 2012 r. portfela wymagalnych wierzytelności detalicznych (głównie kredytów gotówkowych);
- innych przychodów operacyjnych o 3 189 tys. PLN (tj. 44,9%) głównie z tytułu rozwiązania niewykorzystanych odpisów na koszty osobowe 2011 roku;
- wzrostu rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych o 2 509 tys. PLN z tytułu aktualizacji rynkowej wyceny nieruchomości przejętych z tytułu zabezpieczeń kredytów.

Spadek przychodów z tytułu rekompensaty wydatków PARP o 2 616 tys. PLN odzwierciedla znaczne ograniczenie zakresu szkoleń realizowanych w ramach tego programu.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## 2.6 Pozostałe koszty operacyjne

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	236	764	284	835
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	132	724	1 046	1 788
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	107	5 438	364	619
Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22)	1 522	18 450	(182)	9 063
Z tytułu windykacji należności	2 127	5 454	1 907	5 185
Przekazane darowizny	877	2 257	841	2 206
Amortyzacja	24 077	69 502	21 357	59 563
Pozostałe koszty operacyjne	192	621	461	1 396
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>29 270</b>	<b>103 210</b>	<b>26 078</b>	<b>80 655</b>

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły w trzech kwartałach 2012 r. o 22 555 tys. PLN, tj. 28,0% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, do czego przyczynił się zwłaszcza:

- wzrost amortyzacji o 9 939 tys. PLN, tj. 16,7%, związany rozwojem sieci placówek Banku oraz kontynuacją inwestycji w obszarze IT, a także uruchomieniem BGŻOptima.
- wzrost kosztów z tytułu utworzonych rezerw na zobowiązania o 9 387 tys. PLN, tj. 103,6%, dotyczył rezerw utworzonych na postępowania sądowe, decyzję UOKiK, a także odpisów na niewykorzystane urlopy.
- wzrost kosztów z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) o 5 076 tys PLN wystąpił z powodu utworzenia rezerwy na niedobór kasowy w jednym z oddziałów.

## 2.7 Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Należności od innych banków	(18)	(2)	(18)	98
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(73 106)	(229 417)	(52 872)	(102 525)
Zobowiązania udzielone	(858)	(2 244)	(2 145)	(6 256)
<b>Odpisy aktualizujące należności, razem</b>	<b>(73 982)</b>	<b>(231 663)</b>	<b>(55 035)</b>	<b>(108 683)</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wzrosły trzech kwartałach 2012 r. o 122 980 tys. PLN, tj. 193,9%, w porównaniu z trzema kwartałami 2011 r. Przyczyniły się do tego przede wszystkim wyższe odpisy na kredyty dla przedsiębiorstw, w tym z branży budowlanej – dotyczące zaangażowania wobec pojedynczego klienta z segmentu dużych przedsiębiorstw. Rezerwa na zaangażowanie wobec tego klienta została utworzona w drugim kwartale 2012 r. w związku z ogłoszeniem jego upadłości z możliwością zawarcia układu, a następnie powiększona w trzecim kwartale w związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej.

W porównaniu z trzema kwartałami 2011 r. Grupa odnotowała stabilizację odpisów na kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych. Zmniejszyły się natomiast odpisy na kredyty gotówkowe, do czego przyczyniły się niższe wskaźniki przeterminowania spłat kredytów udzielonych w latach 2011-2012, tj. po zaostreniu kryteriów oceny ryzyka dla tego produktu.

## 2.8 Efektywna stawka podatkowa

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Podatek bieżący	(347)	(649)	(408)	(675)
Podatek odroczony	(13 355)	(27 192)	(1 909)	(15 427)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(13 702)</b>	<b>(27 841)</b>	<b>(2 317)</b>	<b>(16 102)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	51 904	105 499	42 917	116 984
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(9 862)</b>	<b>(20 045)</b>	<b>(8 154)</b>	<b>(22 227)</b>
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 292)	(5 925)	1 994	(1 252)
– wierzytelności spisane w straty	(1 851)	(4 854)	33	151
– koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(441)	(1 071)	1 961	(1 403)
Odpis aktualizujący należności	(130)	(1 043)	5 493	11 581
Pozostałe różnice	(1 418)	(828)	(1 650)	(4 204)
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(13 702)</b>	<b>(27 841)</b>	<b>(2 317)</b>	<b>(16 102)</b>

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 września 2012 roku w wysokości 550 717 tysięcy (przy stanie na dzień 31 grudnia 2011 roku na poziomie 486 709 tysięcy i przy stanie na 30 września 2011 roku na poziomie 414 364 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## 2.9 Należności od banków

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Rachunki bieżące	40 819	197 829	61 385
Lokaty zdeponowane w innych bankach	514 120	10 244	458 730
Kredyty i pożyczki	14 423	14 039	16 494
<b>Należności brutto od innych banków</b>	<b>569 362</b>	<b>222 112</b>	<b>536 609</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna)	(1 013)	(1 041)	(1 045)
<b>Należności (netto) od banków, razem</b>	<b>568 349</b>	<b>221 071</b>	<b>535 564</b>

  

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>Stan odpisów na należności od banków na początek okresu</b>	<b>1 041</b>	<b>1 105</b>	<b>1 105</b>
Utworzenie odpisów	130	219	143
Rozwiązanie odpisów	(128)	(341)	(241)
Pozostałe zmiany	(30)	58	38
<b>Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu</b>	<b>1 013</b>	<b>1 041</b>	<b>1 045</b>

## 2.10 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Do 1 miesiąca	1 014 607	76 669	119 763
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 066	289 674	–
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym, przyrzeczeniem odkupu, razem</b>	<b>1 019 673</b>	<b>366 343</b>	<b>119 763</b>

## 2.11 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:			
– bony skarbowe	–	22 899	986
– obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	651 364	1 609 535	882 406
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem</b>	<b>651 364</b>	<b>1 632 434</b>	<b>883 392</b>
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>651 364</i>	<i>1 632 434</i>	<i>883 392</i>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## 2.12 Pochodne instrumenty finansowe

	Wartość nominalna	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
<b>30.09.2012 niebadane</b>			
Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	6 595 770	79 838	(72 415)
Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	54 166 265	204 717	(153 384)
Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych	28 992	82	–
Pochodne na indeksy giełdowe z transakcji pozagiełdowych	115 038	2 512	(5 857)
Towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	14 908	1 278	( 1 278)
Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych zabezpieczających	3 000 000	39 554	–
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	31	(175)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	7 139	(1 904)
<b>RAZEM</b>	<b>63 920 973</b>	<b>335 151</b>	<b>(235 013)</b>
<b>31.12.2011</b>			
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)
<b>RAZEM</b>	<b>73 518 538</b>	<b>883 109</b>	<b>(795 707)</b>
<b>30.09.2011 niebadane</b>			
Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	26 539 945	745 929	(678 643)
Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	53 028 832	137 644	(158 045)
Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych	–	–	–
Pochodne na indeksy giełdowe z transakcji pozagiełdowych	67 009	2 281	(4 901)
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	4 157	(568)
<b>RAZEM</b>	<b>79 635 786</b>	<b>890 011</b>	<b>(842 157)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.13 Rachunkowość zabezpieczeń

Bank od II kwartału 2012 roku 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 tysiącach polskich złotych na dzień 30 września 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:

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>1.Stan na początek okresu</b>	–	–	–
2.Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	10 278	–	–
3.Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:	(27)	–	–
– korekta przychodów odsetkowych	(1 160)	–	–
– korekta kosztów odsetkowych	–	–	–
– korekta zysków/strat tytułu różnic kursowych	–	–	–
– korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia	(1 133)	–	–
<b>4.Stan na koniec okresu (1+2-3)</b>	<b>10 305</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## 2.14 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	4 339 820	3 408 551	3 528 569
– przedsiębiorstwa	2 322 888	1 814 091	1 915 251
– gospodarstwa domowe:	1 971 347	1 575 122	1 580 309
– klienci indywidualni	117 555	132 123	137 008
– przedsiębiorcy indywidualni	374 054	313 568	319 607
– rolnicy	1 479 738	1 129 431	1 123 694
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	23 036 238	21 696 745	20 607 682
– przedsiębiorstwa, w tym:	8 127 003	7 641 938	6 977 717
– inwestycyjne	4 902 660	4 265 207	3 679 137
– obrotowe	2 071 321	2 366 793	2 313 703
– gospodarstwa domowe:	14 496 215	13 651 409	13 314 575
– klienci indywidualni, w tym:	8 716 705	8 331 162	8 259 779
– nieruchomości	7 434 139	7 118 474	7 060 654
– przedsiębiorcy indywidualni	1 263 815	1 173 698	1 064 719
– rolnicy	4 515 695	4 146 549	3 990 377
– instytucje sektora budżetowego	296 080	288 652	209 176
– pozostałe podmioty	116 940	114 746	106 214
<b>Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem</b>	<b>27 376 058</b>	<b>25 105 296</b>	<b>24 136 251</b>
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(1 055 991)	(882 905)	(828 999)
<b>Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem</b>	<b>26 320 067</b>	<b>24 222 391</b>	<b>23 307 252</b>

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 30.09.2012 r. wynoszą 4 199 392 tys. zł., według stanu na 31.12.2011 r. 4 057 019 tys. zł., natomiast według stanu na 30.09.2011 r. 3 983 066 tys. zł.

Należności z tytułu skupionych wierzytelności według stanu na 30.09.2012 r. wynoszą 457 055 tys. zł., według stanu na 31.12.2011 r. 400 382 tys. zł., natomiast według stanu na 30.09.2011 r. 402 425 tys. zł.

W okresie od 30 września 2011 r. do 30 września 2012 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 3 239 807 tys. PLN, tj. 13,4%.

Wzrost kredytów i pożyczek brutto udzielonych przedsiębiorstwom o 1 149 286 tys. PLN, tj. 16,5%, osiągnięty został dzięki głównie akcji kredytowej na rzecz klientów z segmentu Dużych oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP). W przypadku DP był to w dużej mierze efekt udziału w syndykacji kredytu inwestycyjnego dla jednej ze spółek inwestycyjnych w grudniu 2011 r., natomiast w przypadku MSP do wzrostu przyczyniło się udzielenie w lipcu 2012 r. kredytu na kwotę 78,5 mln EUR dla przedsiębiorstwa z branży rolnej.

Wzrost kredytów dla klientów indywidualnych o 456 926 tys. PLN, tj. 5,5%, był głównie efektem wzrostu kredytów hipotecznych o 373 494 tys. zł, tj. 5,3%. Korespondował on ze wzrostem sprzedaży tego produktu (do 1 059 mln PLN w trzech kwartałach 2012 r. z 444 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego), dzięki czemu portfel złotych kredytów hipotecznych wzrósł w opisywanym okresie o 22,6%. W efekcie aprecjacji złotego oraz spłat klientów zmniejszyła się natomiast wartość walutowego portfela kredytów hipotecznych (o 10,9%).

Wzrostu sprzedaży kredytów gotówkowych (do 398 mln PLN w trzech kwartałach 2012 r. z 231 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego) przelożył się na przyspieszenie dynamiki wzrostu tego portfela do 15,9%.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wzrost kredytów dla rolników wyniósł 525 318 tys. PLN, tj. 13,2%, i kształtowany był przez dynamikę kredytów inwestycyjnych oraz preferencyjnych. Czynnikiem ograniczającym dynamikę tego drugiego portfela w 2012 r. było zmniejszenie, w porównaniu z 2011 r., limitu akcji kredytowej dla banków przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR). W efekcie kredyty preferencyjne były jedną z najwolniej rosnących części portfela kredytów instytucjonalnych (+5,4% r/r). Dopiero we wrześniu Bank uzyskał od ARiMR dodatkowy limit, który umożliwi dalsze udzielanie kredytów preferencyjnych w 2012 r.

W okresie od 30 września 2011 r. do 30 września 2012 r. wysokie tempo wzrostu (o 811 251 tys. PLN, tj. 23,0%) odnotowano również dla kredytów w rachunku bieżącym, co zostało osiągnięte dzięki dobrym wynikom na produktach Ekspres Linia dla MSP oraz Agro Ekspres dla rolników. Z początkiem 2011 r. Bank wdrożył nowy, sprawniejszy proces sprzedaży tych produktów.

*Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek*

	<b>30.09.2012 niebadane</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011 niebadane</b>
<b>Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	25 689 234	23 665 232	22 722 107
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo	(114 579)	(95 001)	(83 046)
<b>Zaangażowanie netto</b>	<b>25 574 655</b>	<b>23 570 231</b>	<b>22 639 061</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 686 824	1 440 064	1 414 144
Odpis aktualizujący na ekspozycje z utratą wartości analizowane grupowo i indywidualnie	(941 412)	(787 904)	(745 953)
<b>Zaangażowanie netto</b>	<b>745 412</b>	<b>652 160</b>	<b>668 191</b>
	<b>30.09.2012 niebadane</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011 niebadane</b>
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	141 287	120 013	123 528
– przedsiębiorstwa	76 241	61 695	67 008
– gospodarstwa domowe:	64 889	58 174	56 376
– klienci indywidualni	13 409	15 346	15 417
– przedsiębiorcy indywidualni	34 932	26 870	25 085
– rolnicy	16 548	15 958	15 874
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	914 703	762 892	705 471
– przedsiębiorstwa, w tym:	357 583	246 855	226 955
– inwestycyjne	59 935	50 508	45 327
– obrotowe	208 724	124 851	107 687
– gospodarstwa domowe:	549 333	502 620	465 325
– klienci indywidualni, w tym:	374 902	337 595	303 985
– nieruchomości	203 519	164 744	140 662
– przedsiębiorcy indywidualni	66 466	54 408	52 284
– rolnicy	107 965	110 617	109 056
– instytucje sektora budżetowego	679	674	540
– pozostałe podmioty	7 108	12 743	12 651
<b>Odpisy na należności, razem</b>	<b>1 055 990</b>	<b>882 905</b>	<b>828 999</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Według stanu na 30 września 2012 r. udział należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 6,2% w porównaniu z 5,7% na 31 grudnia 2011 r. oraz 5,9% na 30 września 2011 r. Pogorszenie wskaźnika było efektem wzrostu należności brutto, które utraciły wartość, głównie w portfelu kredytów dla segmentu Dużych Przedsiębiorstw, w tym z tytułu upadłości jednego z klientów z branży budowlanej.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 30.09.2012 r. wynoszą 85 377 tys. zł, według stanu na 31.12.2011 r. 87 016 tys. zł., natomiast według stanu na 30.09.2011 r. 86 780 tys. zł.

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>882 905</b>	<b>698 817</b>	<b>698 817</b>
Utworzenie odpisów	1 146 757	1 154 438	850 550
Rozwiązanie odpisów	(917 340)	(997 788)	(748 025)
Spisanie w ciężar odpisów	(50 748)	(20 993)	(11 276)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe i korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR)	(5 584)	48 431	38 933
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>1 055 990</b>	<b>882 905</b>	<b>828 999</b>

W dniu 9 sierpnia 2012 roku BGŻ dokonał transakcji zbycia pakietu 9.668 wierzytelności detalicznych o łącznym zaangażowaniu 83 070 tys. zł, w tym kapitał 33 509 tys. zł za cenę 7 393 tys. zł na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego.

Przedmiotem cesji były wierzytelności w całości wymagalne wynikające z niespłaconych kredytów (w zdecydowanej większości gotówkowych), debetów oraz kart kredytowych. Niniejszy pakiet nie zawierał kredytów, których zabezpieczeniem umownym byłaby hipoteka. Stosunek otrzymanej ceny do sprzedawanego kapitału wyniósł 22,06%.

## 2.15 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	4 728 625	3 621 702	3 281 001
- bony pieniężne NBP	1 348 900	449 808	-
- obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	3 286 762	3 008 472	3 115 357
- dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe	4 994	5 104	4 929
- dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe	58 196	128 405	126 726
- obligacje emitowane przez podmioty budżetowe	29 773	29 913	33 989
Kapitałowe papiery wartościowe	4 695	3 048	3 426
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, razem</b>	<b>4 733 320</b>	<b>3 624 750</b>	<b>3 284 427</b>
<i>W tym:</i>			
- wyceniane metodą kwotowań rynkowych	3 290 524	3 010 568	3 117 820
- wyceniane na podstawie modeli	1 442 796	614 182	166 607

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## 2.16 Wartości niematerialne

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Licencje	123 351	122 997	83 167
Inne wartości niematerialne	471	648	572
Nakłady na wartości niematerialne	18 189	22 798	18 005
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>142 011</b>	<b>146 443</b>	<b>101 744</b>

## 2.17 Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Środki trwałe, w tym:	457 303	470 301	457 209
- grunty i budynki	272 584	274 128	274 936
- rzeczowe środki trwałe	184 719	196 173	182 273
Środki trwałe w budowie	11 883	15 642	11 662
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>469 186</b>	<b>485 943</b>	<b>468 871</b>

## 2.18 Zobowiązania wobec innych banków

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Środki na rachunkach bieżących	129 015	199 346	25 501
Depozyty terminowe	70 236	241 140	712 530
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 498 216	3 997 834	4 058 983
Inne zobowiązania	8 799	8 396	9 926
<b>Zobowiązania wobec innych banków, razem</b>	<b>3 706 266</b>	<b>4 446 716</b>	<b>4 806 940</b>

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 września 2012 roku stan kapitału pożyczki wynosi 3 106 631 tys. zł.

Bank otrzymał pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie po 50 mln EUR, pierwszą w I półroczu 2010 roku, drugą w sierpniu 2011 roku. Według stanu na 30 września 2012 roku stan tych pożyczek wynosi 381 996 tys. zł.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## 2.19 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Do 1 miesiąca	767 416	–	411 806
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem</b>	<b>767 416</b>	<b>–</b>	<b>411 806</b>

## 2.20 Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>Pozostałe podmioty finansowe:</b>	<b>2 428 064</b>	<b>817 751</b>	<b>1 311 236</b>
Rachunki bieżące	10 821	16 842	4 011
Lokaty terminowe	2 417 232	800 898	1 302 237
Inne zobowiązania	11	11	4 988
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	–	–	–
– pozostałe	11	11	4 988
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>14 672 094</b>	<b>13 433 828</b>	<b>11 542 344</b>
Rachunki bieżące	7 634 486	6 174 921	6 332 555
Lokaty terminowe	7 028 349	7 249 879	5 200 511
Inne zobowiązania	9 259	9 028	9 278
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	5 065	5 242	5 591
– pozostałe	4 194	3 786	3 687
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>7 697 469</b>	<b>7 901 418</b>	<b>7 348 654</b>
Rachunki bieżące	3 008 541	3 442 366	2 580 778
Lokaty terminowe	4 619 088	4 382 143	4 686 913
Inne zobowiązania	69 840	76 909	80 963
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	69 282	76 456	80 488
– pozostałe	558	453	475
<b>W tym rolnicy:</b>	<b>986 574</b>	<b>876 745</b>	<b>735 688</b>
Rachunki bieżące	811 372	722 838	613 553
Lokaty terminowe	167 280	149 479	114 644
Inne zobowiązania	7 922	4 428	7 491
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	7 901	4 409	7 466
– pozostałe	21	19	25
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>856 825</b>	<b>788 655</b>	<b>630 151</b>
Rachunki bieżące	496 630	413 291	359 752
Lokaty terminowe	360 062	375 241	270 277
Inne zobowiązania	133	123	122
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	123	121	120
– pozostałe	10	2	2
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>25 654 452</b>	<b>22 941 652</b>	<b>20 832 385</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wzrost zobowiązań wobec klientów w okresie od 30 września 2011 r. do 30 września 2012 r. wyniósł 2 712 800 tys. PLN, tj. 11,8% i był związany przede wszystkim ze wzrostem zobowiązań wobec klientów indywidualnych oraz pozostałych podmiotów finansowych.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w opisywanym okresie o 1 238 266 tys. PLN, tj. 9,2%, głównie za sprawą środków pozyskanych przez uruchomioną w listopadzie 2011 r. internetową bankowość bezpośrednią BGŻOptima, które według stanu na 30 września 2012 r. wyniosły 2 414 981 tys. PLN.

Wzrost zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych wyniósł 1 610 313 tys. PLN i dotyczyły głównie środków zdeponowane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz klientów z branży ubezpieczeniowej.

## 2.21 Rezerwy

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	7 320	6 018	5 641
Na sprawy sądowe	16 112	14 810	14 486
Pozostałe rezerwy, w tym:	21 845	21 098	21 343
– rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK	12 814	11 883	11 883
– rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat od kredytów preferencyjnych	7 597	7 991	7 936
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>45 277</b>	<b>41 926</b>	<b>41 470</b>

Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>6 018</b>	<b>4 050</b>	<b>4 050</b>
Utworzenie rezerw	33 143	32 611	28 074
Rozwiązanie rezerw	(30 899)	(25 997)	(21 818)
Przeniesienie na odpisy bilansowe	-	(4 517)	-
Inne zmiany	(942)	(129)	(4 665)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>7 320</b>	<b>6 018</b>	<b>5 641</b>

Rezerwy na sprawy sądowe	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>14 810</b>	<b>15 136</b>	<b>15 136</b>
Utworzenie rezerw	6 393	1 348	931
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(5 607)	(1 718)	(1 635)
Rozwiązanie rezerw	(18)	(1 098)	(1 084)
Przeniesienie rezerwy	534	1 142	1 138
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>16 112</b>	<b>14 810</b>	<b>14 486</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Pozostałe rezerwy	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>21 098</b>	<b>22 511</b>	<b>22 511</b>
Utworzenie rezerw	1 538	292	157
Kwoty wykorzystane w ciągu okresu	(24)	(107)	(107)
Rozwiązanie rezerw	(443)	(421)	(42)
Przeniesienie rezerw	(324)	(1 177)	(1 176)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>21 845</b>	<b>21 098</b>	<b>21 343</b>

## 2.22 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>25 412</b>	<b>22 822</b>	<b>22 822</b>
Utworzenie rezerw	10 519	9 486	7 975
Rozwiązanie rezerw	(8 543)	(6 896)	(6 758)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>27 388</b>	<b>25 412</b>	<b>24 039</b>

## 2.23 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 583 499	1 383 321	1 702 089
Rachunki bieżące banków i inne należności	45 942	199 328	63 449
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	513 804	10 000	458 449
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>2 143 245</b>	<b>1 592 649</b>	<b>2 223 987</b>

## 2.24 Współczynnik wypłacalności

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Razem fundusze własne	3 105 235	2 399 781	2 454 971
Całkowity wymóg kapitałowy	2 184 936	1 980 349	1 909 930
<b>Współczynnik wypłacalności (%)</b>	<b>11,4%</b>	<b>9,7%</b>	<b>10,3%</b>

Współczynnik wypłacalności wyliczony jest zgodnie z Uchwałą 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami).

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Współczynnik wypłacalności wzrósł do 11,4% według stanu na 30 września 2012 r. z 10,3% na 30 września 2011 r. Był to głównie efekt wzrostu funduszy własnych w opisywanym okresie o 650 264 mln PLN, tj. 26,5%, na co wpłynęły następujące czynniki:

- emisja 8 000 000 akcji serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda i cenie emisyjnej 62,50 PLN, uchwalona 28 sierpnia 2012 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i objęta w całości w drodze subskrypcji prywatnej przez Rabobank International Holding B.V. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku przez sąd nastąpiła 14 września;
- przeznaczenie na kapitał zapasowy całości zysku netto za 2011 r. decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2012 r.;
- zaliczenie do funduszy podstawowych zysku netto za I półrocze 2012 r. po przeglądzie sprawozdania finansowego przez audytora;
- wzrost funduszy uzupełniających z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Jednocześnie w okresie od 30 września 2011 r. do 30 września 2012 r. całkowity wymógł kapitałowy wzrósł o 275 006 tys. PLN, tj. 14,4%, na co wpłynął głównie wzrost kredytów w opisywanym okresie, a także wejście w życie z dniem 30 czerwca 2012 r. przepisów podwyższających wagę dla walutowych kredytów hipotecznych do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego w metodzie podstawowej z 75% do 100%.

## 2.25 Pozycje pozabilansowe

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Zobowiązania warunkowe udzielone	4 275 150	4 264 562	4 170 974
Zobowiązania warunkowe otrzymane	406 246	5 438	92 201
Pozabilansowe instrumenty finansowe	62 078 829	71 597 041	74 079 464
Transakcje wymiany F/X	1 842 144	1 921 497	5 556 322
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>68 602 369</b>	<b>77 788 538</b>	<b>83 898 961</b>
<b>Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe</b>	<b>(7 320)</b>	<b>(6 018)</b>	<b>(5 641)</b>

## 2.26 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2012 r.

	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.
<b>Aktywa</b>	-	<b>71 359</b>	-	<b>252 804</b>	<b>324 163</b>	<b>0,89%</b>
Rachunek bieżący	-	32	-	-	32	0,00%
Odsetki	-	-	-	61	61	0,00%
Lokaty	-	-	-	248 731	248 731	0,68%
Pochodne instrumenty finansowe	-	71 327	-	4 012	75 339	0,21%
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>	-	<b>3 196 951</b>	<b>7 503</b>	<b>4 505</b>	<b>3 208 959</b>	<b>8,85%</b>
Kredyty otrzymane	-	3 106 631	-	-	3 106 631	8,57%
Środki w rachunku bieżącym	-	3 559	201	493	4 253	0,01%
Depozyty terminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	7 757	-	-	7 757	0,02%
Pochodne instrumenty finansowe	-	60 217	-	4 012	64 229	0,18%
Inne*	-	18 787	7 302	-	26 089	0,07%
<b>Koszty</b>	-	<b>37 737</b>	<b>7 307</b>	<b>3</b>	<b>45 047</b>	<b>0,94%</b>
Z tytułu odsetek	-	35 362	5	3	35 370	0,74%
Z tytułu prowizji	-	27	-	-	27	0,00%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
Inne	-	2 348	7 302	-	9 650	0,20%
<b>Przychody</b>	<b>11</b>	<b>76 098</b>	<b>3 695</b>	<b>3 711</b>	<b>83 515</b>	<b>1,71%</b>
Z tytułu odsetek	-	227	-	487	714	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	74 169	-	3 224	77 393	1,59%
Inne	11	1 702	3 695	-	5 408	0,11%
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	-	<b>4 784 618</b>	-	<b>600 000</b>	<b>5 384 618</b>	<b>8,86%</b>
Zobowiązania udzielone	-	3 704	-	-	3 704	0,09%
Instrumenty pochodne	-	4 780 914	-	600 000	5 380 914	9,51%

\* 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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	RAZEM	Udział % w sumie bilansowej/ kosztów, przychodów BGŻ S.A.
<b>Aktywa</b>	<b>4 677 180</b>	-	<b>689 043</b>	-	-	<b>5 366 223</b>	<b>16,07%</b>
Rachunek bieżący	148	-	88	-	-	236	0,00%
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%
<b>Zobowiązania</b>	<b>81 453</b>	-	<b>4 273 465</b>	<b>8 532</b>	<b>45</b>	<b>4 363 495</b>	<b>13,07%</b>
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%
<b>Koszty</b>	<b>21 228</b>	<b>123</b>	<b>153 502</b>	<b>7 478</b>	<b>687</b>	<b>183 018</b>	<b>0,03%</b>
Z tytułu odsetek	21 228	-	27 580	4	5	48 817	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 059	-	-	1 059	0,00%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	123 032	-	505	123 537	0,02%
Inne	-	123	1 831	7 474	177	9 605	0,00%
<b>Przychody</b>	<b>360 310</b>	<b>527</b>	<b>1 478</b>	-	<b>1 030</b>	<b>363 345</b>	<b>0,07%</b>
Z tytułu odsetek*	355 630	-	1 478	-	1 030	358 138	0,07%
Z tytułu prowizji	558	-	-	-	-	558	0,00%
Wynik na działalności handlowej	4 122	-	-	-	-	4 122	0,00%
Inne	-	527	-	-	-	527	0,00%
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>852</b>	-	<b>25 666 913</b>	-	-	<b>25 667 765</b>	<b>33,00%</b>
Zobowiązania udzielone	852	-	704	-	-	1 556	0,00%
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 III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2011 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.
<b>Aktywa</b>	<b>35 425</b>	-	<b>701 778</b>	-	-	<b>737 203</b>	<b>2,32%</b>
Rachunek bieżący	553	-	88	-	-	641	0,00%
Lokaty	-	-	12 500	-	-	12 500	0,04%
Odsetki	22 687	-	1	-	-	22 688	0,07%
Dłużne papiery wartościowe	3 999	-	-	-	-	3 999	0,01%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	689 189	-	-	689 189	2,17%
Inne	8 186	-	-	-	-	8 186	0,03%
<b>Zobowiązania</b>	<b>74 843</b>	-	<b>4 262 466</b>	<b>7 730</b>	<b>45</b>	<b>4 345 084</b>	<b>13,69%</b>
Kredyty otrzymane	-	-	3 607 459	-	-	3 607 459	11,37%
Środki w rachunku bieżącym	29 838	-	-	121	45	30 004	0,09%
Depozyty terminowe	44 790	-	-	-	-	44 790	0,14%
Zobowiązania z tytułu odsetek	215	-	8 978	-	-	9 193	0,03%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	646 029	-	-	646 029	2,04%
Inne	-	-	-	7 609	-	7 609	0,02%
<b>Koszty</b>	<b>20 755</b>	<b>100</b>	<b>150 119</b>	<b>4 775</b>	<b>642</b>	<b>176 391</b>	<b>4,27%</b>
Z tytułu odsetek	20 289	-	14 909	3	4	35 205	0,85%
Z tytułu prowizji	-	-	1 048	-	-	1 048	0,03%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	134 162	-	461	134 623	3,26%
Inne	466	100	-	4 772	177	5 515	0,13%
<b>Przychody</b>	<b>256 634</b>	-	<b>152</b>	-	<b>782</b>	<b>257 568</b>	<b>6,06%</b>
Z tytułu odsetek*	256 187	-	152	-	782	257 121	6,05%
Z tytułu prowizji	447	-	-	-	-	447	0,01%
Wynik na działalności handlowej	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>447</b>	-	<b>29 898 292</b>	-	-	<b>29 898 739</b>	<b>38,46%</b>
Zobowiązania udzielone	447	-	704	-	-	1 151	0,03%
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	29 897 588	-	-	29 897 588	40,64%

\* 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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 (łącznie z BGŻ Optima), Bankowość Instytucjonalna (wewnątrz której wyodrębniono segment Klientów Agro), Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami, oraz Pozostałe. Podział ten odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Banku, które opierają się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności.

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

Działalność operacyjna Grupy prowadzona jest jedynie na terytorium całej Polski. Nie można wyróżnić istotnych różnic w ryzykach, na które mogłoby mieć wpływ położenie geograficzne placówek Grupy, dlatego odstąpiono od ujawniania sprawozdania według informacji geograficznych.

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

### 3.2 Charakterystyka segmentów operacyjnych

**Segment Bankowości Detalicznej** obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz osób prywatnych, w tym prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, polisoklat, 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 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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

<b>Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych</b>	<b>III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane</b>	<b>Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane</b>	<b>III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane</b>	<b>Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane</b>
Wynik operacji finansowych	11 208	37 842	3 065	34 638
Wynik z pozycji wymiany	18 239	51 646	19 084	46 115
	<b>29 447</b>	<b>89 488</b>	<b>22 149</b>	<b>80 753</b>
<b>Rachunek zysków i strat:</b>				
Przychody z tytułu dywidend	20	3 416	–	3 554
Wynik na działalności handlowej	28 340	68 332	17 668	71 635
Wynik na działalności inwestycyjnej	(8)	17 537	3 989	3 063
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 095	203	492	2 501
	<b>29 447</b>	<b>89 488</b>	<b>22 149</b>	<b>80 753</b>
Wynik na pozostałych operacjach	11 773	17 226	6 143	21 478
Amortyzacja	(24 076)	(69 501)	(21 357)	(59 563)
	<b>(12 303)</b>	<b>(52 275)</b>	<b>(15 214)</b>	<b>(38 085)</b>
<b>Rachunek zysków i strat:</b>				
Pozostałe przychody operacyjne	15 834	49 802	10 864	42 570
Pozostałe koszty operacyjne oraz wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(28 137)	(102 077)	(26 078)	(80 655)
	<b>(12 303)</b>	<b>(52 275)</b>	<b>(15 214)</b>	<b>(38 085)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

III 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	107 567	125 000	72 315	29 245	759	<b>262 571</b>
przychody odsetkowe zewnętrzne	131 215	323 780	207 567	72 114	23 033	<b>550 142</b>
koszty odsetkowe zewnętrzne	(135 221)	(78 164)	(21 884)	(74 183)	(3)	<b>(287 571)</b>
przychody odsetkowe wewnętrzne	167 678	97 828	31 595	(265 522)	16	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(56 105)	(218 444)	(144 963)	296 836	(22 287)	-
Wynik z tytułu prowizji	23 983	51 210	24 947	1 059	1 056	<b>77 308</b>
Wynik operacji finansowych	20	560	-	10 644	(16)	<b>11 208</b>
Wynik z pozycji wymiany	3 752	13 510	5 263	117	860	<b>18 239</b>
Wynik na pozostałych operacjach	35	(69)	(38)	1 814	9 993	<b>11 773</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(16 648)	(51 056)	(12 832)	(63)	(6 215)	<b>(73982)</b>
Koszty działania razem	(121 895)	(98 856)	(52 000)	(5 026)	(5 360)	<b>(231 137)</b>
Amortyzacja	(13 532)	(9 906)	(5 174)	(396)	(242)	<b>(24 076)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(16 718)</b>	<b>30 393</b>	<b>32 481</b>	<b>37 394</b>	<b>835</b>	<b>51 904</b>
Zysk brutto	-	-	-	-	-	<b>51 904</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(13 702)</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	<b>38 202</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2012</b>						
Aktywa segmentu	8 434 008	17 637 853	11 287 908	6 296 899	3 890 010	<b>36 258 770</b>
Zobowiązania segmentu	14 826 792	8 608 762	2 954 056	7 078 101	2 425 729	<b>32 939 384</b>
Kapitały	-	-	-	-	-	<b>3 319 386</b>
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	<b>36 258 770</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Trzy 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	290 859	354 046	202 578	114 284	5 643	<b>764 832</b>
przychody odsetkowe zewnętrzne	373 626	905 791	573 875	232 467	71 867	<b>1 583 751</b>
koszty odsetkowe zewnętrzne	(386 701)	(254 113)	(65 691)	(178 098)	(7)	<b>(818 919)</b>
przychody odsetkowe wewnętrzne	470 302	304 512	92 896	(774 863)	49	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(166 368)	(602 144)	(398 502)	834 778	(66 266)	-
Wynik z tytułu prowizji	70 726	151 390	71 957	271	3 103	<b>225 490</b>
Wynik operacji finansowych	22	1 821	426	33 511	2 488	<b>37 842</b>
Wynik z pozycji wymiany	11 433	39 567	13 649	311	335	<b>51 646</b>
Wynik na pozostałych operacjach	491	(4 730)	(77)	4 242	17 223	<b>17 226</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(64 366)	(139 235)	(35 262)	(195)	(27 867)	<b>(231 663)</b>
Koszty działania razem	(374 546)	(283 769)	(142 652)	(17 354)	(14 704)	<b>(690 373)</b>
Amortyzacja	(39 824)	(27 410)	(13 713)	(1 519)	(748)	<b>(69 501)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(105 205)</b>	<b>91 680</b>	<b>96 906</b>	<b>133 551</b>	<b>(14 527)</b>	<b>105 499</b>
Zysk brutto	-	-	-	-	-	<b>105 499</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(27 841)</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	<b>77 658</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2012</b>						
Aktywa segmentu	8 434 008	17 637 853	11 287 908	6 296 899	3 890 010	<b>36 258 770</b>
Zobowiązania segmentu	14 826 792	8 608 762	2 954 056	7 078 101	2 425 729	<b>32 939 384</b>
Kapitały	-	-	-	-	-	<b>3 319 386</b>
Zobowiązania razem	-	-	-	-	-	<b>36 258 770</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

III 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	93 229	103 247	56 576	27 582	4 382	<b>228 440</b>
przychody odsetkowe zewnętrzne	112 667	249 983	156 941	54 587	25 530	<b>442 767</b>
koszty odsetkowe zewnętrzne	(91 010)	(66 787)	(15 411)	(56 528)	(2)	<b>(214 327)</b>
przychody odsetkowe wewnętrzne	119 495	84 059	22 520	(203 573)	19	–
koszty odsetkowe wewnętrzne	(47 923)	(164 008)	(107 474)	233 096	(21 165)	–
Wynik z tytułu prowizji	19 589	49 843	20 811	(503)	322	<b>69 251</b>
Wynik operacji finansowych	–	28	24	2 546	491	<b>3 065</b>
Wynik z pozycji wymiany	5 025	13 864	4 535	72	123	<b>19 084</b>
Wynik na pozostałych operacjach	23	(20)	(1)	1 966	4 174	<b>6 143</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(25 982)	(17 821)	(5 959)	(16)	(11 216)	<b>(55 035)</b>
Koszty działania razem	(102 335)	(89 661)	(41 675)	(4 467)	(10 211)	<b>(206 674)</b>
Amortyzacja	(11 439)	(9 106)	(4 205)	(541)	(271)	<b>(21 357)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(21 890)</b>	<b>50 374</b>	<b>30 106</b>	<b>26 639</b>	<b>(12 206)</b>	<b>42 917</b>
Zysk brutto	–	–	–	–	–	<b>42 917</b>
Podatek dochodowy	–	–	–	–	–	<b>(2 317)</b>
Zysk netto	–	–	–	–	–	<b>40 600</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2011</b>						
Aktywa segmentu	8 060 787	15 053 333	9 153 091	5 056 081	3 583 809	<b>31 754 010</b>
Zobowiązania segmentu	11 498 366	8 268 171	2 375 300	7 407 859	1 966 399	<b>29 140 795</b>
Kapitały	–	–	–	–	–	<b>2 613 215</b>
Zobowiązania razem	–	–	–	–	–	<b>31 754 010</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Trzy 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	244 656	283 051	150 137	55 038	15 474	598 219
przychody odsetkowe zewnętrzne	321 258	646 108	401 085	167 194	74 096	1 208 656
koszty odsetkowe zewnętrzne	(274 964)	(202 174)	(40 089)	(133 297)	(2)	(610 437)
przychody odsetkowe wewnętrzne	383 517	274 135	64 882	(657 691)	39	–
koszty odsetkowe wewnętrzne	(185 155)	(435 018)	(275 741)	678 832	(58 659)	–
Wynik z tytułu prowizji	60 768	140 699	55 591	(2 617)	2 653	201 503
Wynik operacji finansowych	(6)	38	24	28 551	6 055	34 638
Wynik z pozycji wymiany	12 432	33 168	9 925	189	326	46 115
Wynik na pozostałych operacjach	1 211	(27)	(7)	4 227	16 067	21 478
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(55 927)	(27 860)	(7 271)	(76)	(24 820)	(108 683)
Koszty działania razem	(311 673)	(260 795)	(119 474)	(13 602)	(30 653)	(616 723)
Amortyzacja	(32 515)	(24 753)	(11 214)	(1 555)	(740)	(59 563)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(81 054)</b>	<b>143 521</b>	<b>77 711</b>	<b>70 155</b>	<b>(15 638)</b>	<b>116 984</b>
Zysk brutto	–	–	–	–	–	116 984
Podatek dochodowy	–	–	–	–	–	(16 102)
Zysk netto	–	–	–	–	–	100 882
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2011</b>						
Aktywa segmentu	8 060 787	15 053 333	9 153 091	5 056 081	3 583 809	31 754 010
Zobowiązania segmentu	11 498 366	8 268 171	2 375 300	7 407 859	1 966 399	29 140 795
Kapitały	–	–	–	–	–	2 613 215
Zobowiązania razem	–	–	–	–	–	31 754 010

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 4 POZOSTAŁE INFORMACJE

### 4.1 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Struktura akcjonariatu wg stanu na 30.09.2012 r., 31.12.2011 r. i 30.09.2011 r.

Akcjonariusz	30.09.2012 r.		31.12.2011 r.		30.09.2011 r.	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
Rabobank International Holding B.V.	45 941 751	89,84	21 298 609	49,37	21 298 609	49,37
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.*	4 303 695	8,42	4 303 695	9,98	4 303 695	9,98
Skarb Państwa	–	–	11 015 937	25,54	11 015 937**	25,54
Pozostali akcjonariusze	891 318	1,74	6 518 523	15,11	6 518 523**	15,11
<b>OGÓŁEM</b>	<b>51 136 764</b>	<b>100</b>	<b>43 136 764</b>	<b>100</b>	<b>43 136 764</b>	<b>100</b>

\*Grupa Rabobank

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

Na dzień 30.09.2012 r., 31.12.2011 r., 30.09.2011 r. spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej nikt nie posiadał bezpośrednio akcji Banku.

W okresie od lipca do września 2012 roku struktura akcjonariatu podlegała istotnym zmianom w wyniku zakończonego wezwania ogłoszonego przez podmioty Grupy Rabobank oraz poprzez podwyższenie kapitału zakładowego w formie emisji 8 000 000 akcji serii D. W wyniku powyższych działań podmioty Grupy Rabobank na koniec września br. posiadały łącznie 98,26% akcji Banku uprawniających do takiej samej liczby głosów na WZA.

Skarb Państwa posiadający dotychczas 25,54% akcji Banku zmniejszył swoje zaangażowanie do poziomu poniżej 5% w wyniku wezwania. Według stanu na 30.09.2012 r. udziały należące do Skarbu Państwa są uwzględnione w grupie „pozostałych akcjonariuszy”.

### 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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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 września 2012 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 1 998 500 tys. zł. (wartość nominalna), na 31 grudnia 2011 r. wynosi 2 044 500 tys. zł. (wartość nominalna), natomiast na 30 września 2011 r. wynosi 1 782 000 tys. zł. (wartość nominalna).

## 4.4 Wyłacone 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 września 2012 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 108 682 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 87 580 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 września 2011 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 91 293 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 51 964 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) 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 III kwartale 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zarządzaniu ryzykiem w stosunku do 2011 roku.

## 4.7 Zmiany we władzach Banku

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



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

W Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. do 30 września 2012 roku wystąpiły następujące zmiany:

- 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,
- z dniem 13 sierpnia 2012 roku złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. Pan Andrzej Zdebski,
- z dniem 22 sierpnia 2012 roku złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. Pan Waldemar Maj,
- z dniem 27 sierpnia 2012 roku złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. Pan Hendrik Adams.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 sierpnia 2012 roku liczba członków Rady Nadzorczej BGŻ S.A. wynosi sześć osób.

## 4.8 Istotne zdarzenia

### Wezwanie na akcje Banku BGŻ

11 kwietnia 2012 roku Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (Rabobank) oraz Rabobank International Holding B.V.(RIH) ogłosiły wezwanie na objęcie 100% akcji BGŻ.

W wyniku zakończonego 30 lipca br. wezwania RIH objął 16.371.351 akcji Banku. Łączne zaangażowanie RIH w BGŻ wyniosło 37.941.751 akcji Banku stanowiących 87,95% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Oba podmioty grupy Rabobank w wyniku wezwania objęły łącznie 97,93% kapitału zakładowego Banku.

Jednocześnie Skarb Państwa zmniejszył swoje zaangażowanie w Banku BGŻ do 0,02% kapitału zakładowego Banku.

### Podwyższenie kapitału zakładowego i emisja akcji serii G

Ze względu na konieczność dokapitalizowania Banku odpowiednio do rozmiaru bieżącej i planowanej działalności z zachowaniem bezpieczeństwa ekonomicznego Banku oraz pozyskanie środków zapewniających spełnienie przez Bank podwyższonych wymogów adekwatności kapitałowej zgodnie z Nową Umową Kapitałową (tzw. Bazylea II), a także zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego Bank podwyższył kapitał zakładowy poprzez emisję akcji serii G.

28 sierpnia br. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o kwotę 8.000.000 zł do 51.136.764 zł poprzez emisję 8.000.000 akcji serii G, o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej 62,50 zł. Cała emisja akcji serii G została zaoferowana w drodze subskrypcji prywatnej RIH.

W wyniku objęcia przez RIH wszystkich akcji serii G zaangażowanie - wzrosło do 45.941.751 akcji BGŻ stanowiących 89,84% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Łączne zaangażowanie Grupy Rabobank w Banku BGŻ wyniosło 98,26%.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 4.9 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu

### Zawarcie porozumienia ze związkami zawodowymi

W dniu 16 października 2012 r. Zarząd Banku zawarł ze związkami zawodowymi działającymi w Banku porozumienie w sprawie zasad postępowania w sprawach dotyczących pracowników objętych zamiarem grupowego zwolnienia, zgodnie z art. 3. ust 1 Ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników. Zwolnienia grupowe zostaną przeprowadzone w okresie od 31 października 2012 r. do 30 czerwca 2013 r. i obejmą łącznie nie więcej niż 370 pracowników Banku. Porozumienie zakłada możliwość skorzystania przez pracowników objętych zwolnieniami ze świadczeń łagodzących skutki utraty zatrudnienia. Są to m.in. dodatkowe odprawy uzależnione od stażu pracy w Banku, a także wsparcie w zakresie rozwoju umiejętności aktywnego poszukiwania nowych możliwości zatrudnienia.

Bank przekaze informacje odnośnie przewidywanych skutków finansowych przeprowadzenia zwolnień grupowych w sprawozdaniu finansowym Banku za 2012 r.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Rachunek zysków i strat

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	550 142	1 583 751	442 767	1 208 656
Koszty z tytułu odsetek	(287 571)	(818 919)	(214 327)	(610 437)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>262 571</b>	<b>764 832</b>	<b>228 440</b>	<b>598 219</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	91 794	265 927	79 690	229 964
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(14 486)	(40 437)	(10 439)	(28 459)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>77 308</b>	<b>225 490</b>	<b>69 251</b>	<b>201 505</b>
Przychody z tytułu dywidend	20	3 416	–	3 554
Wynik na działalności handlowej	28 340	68 332	17 668	71 635
Wynik na działalności inwestycyjnej	(8)	17 537	3 989	3 063
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 133	1 133	–	–
Pozostałe przychody operacyjne	16 323	51 291	11 387	44 086
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(73 034)	(231 716)	(55 035)	(108 683)
Ogólne koszty administracyjne	(231 052)	(690 179)	(206 621)	(616 542)
Pozostałe koszty operacyjne	(29 262)	(103 201)	(26 077)	(80 654)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>52 339</b>	<b>106 935</b>	<b>43 002</b>	<b>116 183</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>52 339</b>	<b>106 935</b>	<b>43 002</b>	<b>116 183</b>
Podatek dochodowy	(13 702)	(27 841)	(2 317)	(16 102)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>38 637</b>	<b>79 094</b>	<b>40 685</b>	<b>100 081</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
<b>Zysk netto</b>	<b>38 637</b>	<b>79 094</b>	<b>40 685</b>	<b>100 081</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	63 190	117 925	(3 934)	21 378
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	5 055	10 305	–	–
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(12 967)	(24 364)	747	(4 062)
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>55 278</b>	<b>103 866</b>	<b>(3 187)</b>	<b>17 316</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>93 915</b>	<b>182 960</b>	<b>37 498</b>	<b>117 397</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>AKTYWA</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 583 499	1 383 321	1 702 089
Należności od banków	568 349	221 071	535 564
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 019 673	366 343	119 763
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	651 364	1 632 434	883 392
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	335 151	883 109	890 011
– instrumenty pochodne zabezpieczające	39 554	–	–
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 337 493	24 238 267	23 322 608
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	4 733 320	3 624 750	3 284 427
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	15 052	15 105	15 876
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	58 624	58 468	47 602
Wartości niematerialne	142 011	146 443	101 744
Rzeczowe aktywa trwałe	469 186	485 943	468 871
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	156 238	207 794	212 653
Należności z tytułu podatku dochodowego	22 273	–	–
Inne aktywa	147 435	123 848	150 223
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>36 239 668</b>	<b>33 386 896</b>	<b>31 734 823</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec innych banków	3 706 266	4 446 716	4 806 940
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	767 416	–	411 806
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu, w tym:	235 013	795 707	842 157
– instrumenty pochodne zabezpieczające	–	–	–
Zobowiązania wobec klientów	25 654 511	22 941 728	20 832 430
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 971 966	2 033 112	1 768 153
Pozostałe zobowiązania	521 697	474 912	403 856
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	–	–	–
Rezerwy	44 953	41 811	41 355
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27 388	25 412	24 039
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>32 929 210</b>	<b>30 759 398</b>	<b>29 130 736</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał akcyjny	51 137	43 137	43 137
Kapitał zapasowy	2 950 716	2 332 656	2 332 656
Pozostałe kapitały	229 511	125 645	128 213
Niepodzielony wynik finansowy	79 094	126 060	100 081
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>3 310 458</b>	<b>2 627 498</b>	<b>2 604 087</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM</b>	<b>36 239 668</b>	<b>33 386 896</b>	<b>31 734 823</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 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
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 332 656</b>	<b>125 645</b>	<b>126 060</b>	<b>2 627 498</b>
Emisja akcji	8 000	492 000	-	-	500 000
Wynik finansowy netto za III kwartał	-	-	-	79 094	79 094
Inne całkowite dochody za okres	-	-	103 866	-	103 866
Podział wyniku z lat ubiegłych	-	126 060	-	(126 060)	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103 866</b>	<b>79 094</b>	<b>182 960</b>
<b>Stan na 30 września 2012 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>2 950 716</b>	<b>229 511</b>	<b>79 094</b>	<b>3 310 458</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 220 155</b>	<b>110 897</b>	<b>112 501</b>	<b>2 486 690</b>
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)	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 748</b>	<b>126 060</b>	<b>140 808</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 332 656</b>	<b>125 645</b>	<b>126 060</b>	<b>2 627 498</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 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
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 220 155</b>	<b>110 897</b>	<b>112 501</b>	<b>2 486 690</b>
Wynik finansowy netto za III kwartał	–	–	–	100 081	100 081
Inne całkowite dochody za okres	–	–	17 316	–	17 316
Podział wyniku z lat ubiegłych	–	112 501	–	(112 501)	–
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 316</b>	<b>100 081</b>	<b>117 397</b>
<b>Stan na 30 września 2011 roku</b>	<b>43 137</b>	<b>2 332 656</b>	<b>128 213</b>	<b>100 081</b>	<b>2 604 087</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>				
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>38 637</b>	<b>79 094</b>	<b>40 685</b>	<b>100 081</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>890 143</b>	<b>1 139 576</b>	<b>(925 205)</b>	<b>(3 106 651)</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	13 702	27 841	2 317	16 102
Amortyzacja	24 076	69 501	21 356	59 562
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(43 890)	(132 225)	(55 046)	(91 483)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	–	(18 049)	–	–
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	675	5 118	(97)	1 028
Zmiana stanu należności od banków	172	3 141	294	36 100
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(357 256)	(653 330)	135 628	531 943
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	1 611 412	981 070	(71 154)	931 507
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń	40 748	587 512	(689 412)	(669 024)
Zmiana stanu wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających	(24 000)	(39 554)	–	–
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 050 187)	(2 099 226)	(2 260 279)	(3 439 619)
Zapłacony podatek dochodowy	(22 275)	(22 275)	44 801	44 801
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	(272 801)	(520 676)	(260 184)	330 086
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(625 975)	767 416	411 806	(857 115)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(108 029)	(560 694)	479 031	110 059
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 530 654	2 712 783	1 284 171	(219 292)
Zmiana stanu innych aktywów	30 832	(23 587)	(8 629)	(72 045)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	138 213	46 785	23 284	162 001
Inne korekty	4 072	8 025	16 908	18 738
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>928 780</b>	<b>1 218 670</b>	<b>(884 520)</b>	<b>(3 006 570)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 niebadane	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 niebadane	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
<b>PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>20 400 671</b>	<b>58 688 144</b>	<b>7 788 152</b>	<b>41 830 763</b>
Zbycie i wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych	–	–	56 916	108 126
Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	20 400 651	58 684 728	7 731 236	41 722 609
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–	–	–	28
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	20	3 416	–	–
<b>Wydatki</b>	<b>(21 399 649)</b>	<b>(59 590 444)</b>	<b>(7 409 643)</b>	<b>(41 692 853)</b>
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(21 376 455)	(59 543 638)	(7 368 342)	(41 622 482)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(23 173)	(46 409)	(40 697)	(70 191)
Inne wydatki inwestycyjne	(21)	(397)	(604)	(180)
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(998 978)</b>	<b>(902 300)</b>	<b>378 509</b>	<b>137 910</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>1 621 000</b>	<b>4 026 500</b>	<b>2 379 456</b>	<b>7 548 897</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	–	–	1 109 456	3 503 897
Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	1 121 000	3 526 500	1 270 000	4 045 000
Emisja akcji własnych	500 000	500 000	–	–
<b>Wydatki</b>	<b>(1 174 924)</b>	<b>(3 792 274)</b>	<b>(963 676)</b>	<b>(4 067 088)</b>
Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(71 924)	(219 774)	(37 606)	(47 462)
Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	(1 103 000)	(3 572 500)	(926 070)	(4 019 626)
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>446 076</b>	<b>234 226</b>	<b>1 415 780</b>	<b>3 481 809</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM</b>	<b>375 878</b>	<b>550 596</b>	<b>909 769</b>	<b>613 149</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 767 367</b>	<b>1 592 649</b>	<b>1 314 218</b>	<b>1 610 838</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>2 143 245</b> 1 405	<b>2 143 245</b> 1 405	<b>2 223 987</b> 1 479	<b>2 223 987</b> 1 479

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 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 III kwartał zakończone 30 września 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 III kwartał 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 III kwartał 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 III kwartał 2012 roku.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2012 r.

	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.
<b>Aktywa</b>	-	71 359	-	252 804	19 873	33 302	377 338	1,04%
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	18 797	-	18 797	0,05%
Rachunek bieżący	-	32	-	-	-	-	32	0,00%
Odsetki	-	-	-	61	3	22 742	22 806	0,06%
Lokaty	-	-	-	248 731	-	-	248 731	0,68%
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	10 560	10 560	0,03%
Pochodne instrumenty finansowe	-	71 327	-	4 012	-	-	75 339	0,21%
Inne	-	-	-	-	1 073	-	1 073	0,00%
<b>Zobowiązania</b>	-	3 196 951	7 503	4 505	56 430	59	3 265 448	9,01%
Kredyty otrzymane	-	3 106 631	-	-	-	-	3 106 631	8,57%
Środki w rachunku bieżącym	-	3 559	201	493	154	59	4 466	0,01%
Depozyty terminowe	-	-	-	-	55 497	-	55 497	0,15%
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	7 757	-	-	756	-	8 513	0,02%
Pochodne instrumenty finansowe	-	60 217	-	4 012	-	-	64 229	0,18%
Inne*	-	18 787	7 302	-	23	-	26 112	0,07%
<b>Koszty</b>	-	37 737	7 307	3	2 167	-	47 214	0,99%
Z tytułu odsetek	-	35 362	5	3	2 017	-	37 387	0,78%
Z tytułu prowizji	-	27	-	-	150	-	177	0,00%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	2 348	7 302	-	-	-	9 650	0,20%
<b>Przychody</b>	11	76 098	3 695	3 711	3 904	1 560	88 979	1,83%
Z tytułu odsetek	-	227	-	487	483	1 549	2 746	0,06%
Z tytułu prowizji	-	-	-	-	3 325	1	3 326	0,07%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	74 169	-	3 224	77	-	77 470	1,59%
Inne	11	1 702	3 695	-	19	10	5 437	0,11%
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	-	4 784 618	-	600 000	17 403	-	5 402 021	8,88%
Zobowiązania udzielone	-	3 704	-	-	17 403	-	21 107	0,49%
Instrumenty pochodne	-	4 780 914	-	600 000	-	-	5 380 914	9,52%

\*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 III kwartał zakończony dnia 30 września 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.
<b>Aktywa</b>	<b>4 677 180</b>	-	<b>689 043</b>	-	-	<b>18 008</b>	<b>31 753</b>	<b>5 415 984</b>	<b>16,22%</b>
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	17 030	-	17 030	0,05%
Rachunek bieżący	148	-	88	-	-	-	-	236	0,00%
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%
<b>Zobowiązania</b>	<b>81 453</b>	-	<b>4 273 465</b>	<b>8 532</b>	<b>45</b>	<b>65 340</b>	<b>77</b>	<b>4 428 912</b>	<b>13,27%</b>
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%
<b>Koszty</b>	<b>21 228</b>	<b>123</b>	<b>153 502</b>	<b>7 478</b>	<b>687</b>	<b>2 128</b>	-	<b>185 146</b>	<b>0,03%</b>
Z tytułu odsetek	21 228	-	27 580	4	5	2 023	-	50 840	0,01%
Z tytułu prowizji	-	-	1 059	-	-	-	-	1 059	0,00%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	123 032	-	505	-	-	123 537	0,02%
Inne	-	123	1 831	7 474	177	105	-	9 710	-
<b>Przychody</b>	<b>360 310</b>	<b>527</b>	<b>1 478</b>	-	<b>1 030</b>	<b>4 559</b>	<b>2 079</b>	<b>369 983</b>	<b>0,07%</b>
Z tytułu odsetek*	355 630	-	1 478	-	1 030	402	2 064	360 604	0,07%
Z tytułu prowizji	558	-	-	-	-	23	1	582	0,00%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	47	-	47	0,00%
Wynik na działalności handlowej	4 122	-	-	-	-	-	-	4 122	0,00%
Inne	-	527	-	-	-	4 087	14	4 628	0,00%
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>852</b>	-	<b>25 666 913</b>	-	-	<b>19 700</b>	-	<b>25 687 465</b>	<b>33,02%</b>
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 III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2011 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.
<b>Aktywa</b>	<b>35 425</b>	-	<b>701 778</b>	-	-	<b>13 537</b>	<b>31 232</b>	<b>781 972</b>	<b>2,46%</b>
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	13 526	-	13 526	0,04%
Lokaty	-	-	12 500	-	-	-	-	12 500	0,04%
Rachunek bieżący	553	-	88	-	-	-	-	641	0,00%
Odsetki	22 687	-	1	-	-	2	20 672	43 362	0,14%
Dłużne papiery wartościowe	3 999	-	-	-	-	-	10 560	14 559	0,04%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	689 189	-	-	-	-	689 189	2,17%
Inne	8 186	-	-	-	-	9	-	8 195	0,03%
<b>Zobowiązania</b>	<b>74 843</b>	-	<b>4 262 466</b>	<b>7 730</b>	<b>45</b>	<b>43 272</b>	<b>46</b>	<b>4 388 402</b>	<b>13,83%</b>
Kredyty otrzymane	-	-	3 607 459	-	-	-	-	3 607 459	11,37%
Środki w rachunku bieżącym	29 838	-	-	121	45	203	46	30 253	0,09%
Depozyty terminowe	44 790	-	-	-	-	42 856	-	87 646	0,28%
Zobowiązania z tytułu odsetek	215	-	8 978	-	-	213	-	9 406	0,03%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	646 029	-	-	-	-	646 029	2,04%
Inne	-	-	-	7 609	-	-	-	7 609	0,02%
<b>Koszty</b>	<b>20 755</b>	<b>100</b>	<b>150 119</b>	<b>4 775</b>	<b>642</b>	<b>1 489</b>	-	<b>177 880</b>	<b>4,30%</b>
Z tytułu odsetek	20 289	-	14 909	3	4	1 401	-	36 606	0,89%
Z tytułu prowizji	-	-	1 048	-	-	-	-	1 048	0,02%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	134 162	-	461	-	-	134 623	3,26%
Inne	466	100	-	4 772	177	88	-	5 603	0,13%
<b>Przychody</b>	<b>256 634</b>	-	<b>152</b>	-	<b>782</b>	<b>2 225</b>	<b>1 555</b>	<b>261 348</b>	<b>6,15%</b>
Z tytułu odsetek*	256 187	-	152	-	782	272	1544	258 937	6,09%
Z tytułu prowizji	447	-	-	-	-	20	1	468	0,01%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	1 933	-	1 933	0,05%
Wynik na działalności handlowej	-	-	-	-	-	-	10	10	0,00%
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>447</b>	-	<b>29 898 292</b>	-	-	<b>19 885</b>	-	<b>29 918 624</b>	<b>38,49%</b>
Zobowiązania udzielone	447	-	704	-	-	19 885	-	21 036	0,50%
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	29 897 588	-	-	-	-	29 897 588	40,64%

\*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 III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.2 Współczynnik wypłacalności

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Razem fundusze własne	3 100 158	2 394 441	2 449 661
Całkowity wymóg kapitałowy	2 190 400	1 983 850	1 913 406
<b>Współczynnik wypłacalności (%)</b>	<b>11,3%</b>	<b>9,7%</b>	<b>10,2%</b>

## 3 POZOSTAŁE INFORMACJE

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

### 3.1 Sezonowość i cykliczność działalności

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

### 3.2 Emisja i wykup papierów wartościowych

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 4.3 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 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

	30.09.2012 niebadane	31.12.2011	30.09.2011 niebadane
Zobowiązania warunkowe udzielone	4 275 150	4 264 562	4 170 974
Zobowiązania warunkowe otrzymane	406 246	5 438	92 201
Pozabilansowe instrumenty finansowe	62 078 829	71 597 041	74 079 464
Transakcje wymiany F/X	1 842 144	1 921 497	5 556 322
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>68 602 369</b>	<b>77 788 538</b>	<b>83 898 961</b>
<b>Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe</b>	<b>(7 320)</b>	<b>(6 018)</b>	<b>(5 641)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 3.5 Istotne zdarzenia

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

## 3.6 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwjęte w sprawozdaniu

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

.....  
Jacek Bartkiewicz  
Prezes Zarządu

.....  
Gerardus Cornelis Embrechts  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Okarma  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Andrzej Sieradz  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Johannes Gerardus Beuming  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Dariusz Odzioba  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Wojciech Sass  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Magdalena Legęć  
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, dnia 6 listopada 2012 roku