



**Niebadany Śródroczny Skrócony
Skonsolidowany Raport Finansowy
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
sporządzony za III kwartał zakończony
dnia 30 września 2011 roku**

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

Warszawa, dnia 2 listopada 2011 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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| | | |
|----------|---|-----------|
| I | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 4 |
| | Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 4 |
| | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| | Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| | Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane | 8 |
| | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 10 |
| 1 | DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 12 |
| 1.1 | Dane identyfikacyjne | 12 |
| 1.2 | Zasady przyjęte do sporządzenia niebadanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 12 |
| 1.3 | Kontynuacja działalności | 14 |
| 1.4 | Zatwierdzenie do publikacji | 14 |
| 1.5 | Zmiany prezentacji | 14 |
| 1.6 | Sezonowość lub cykliczność działalności | 14 |
| 1.7 | Wartości szacunkowe | 14 |
| 1.8 | Opis Grupy Kapitałowej | 16 |
| 1.8.1 | Jednostki ujęte w niebadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 16 |
| 1.8.2 | Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 17 |
| 2 | NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 18 |
| 2.1 | Wynik z tytułu odsetek | 18 |
| 2.2 | Wynik z tytułu opłat i prowizji | 19 |
| 2.3 | Wynik na działalności handlowej | 20 |
| 2.4 | Ogólne koszty administracyjne | 21 |
| 2.5 | Pozostałe przychody operacyjne | 22 |
| 2.6 | Pozostałe koszty operacyjne | 23 |
| 2.7 | Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 23 |
| 2.8 | Efektywna stawka podatkowa | 24 |
| 2.9 | Należności od banków | 25 |
| 2.10 | Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 25 |
| 2.11 | Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 25 |
| 2.12 | Pochodne instrumenty finansowe | 26 |
| 2.13 | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 27 |
| 2.14 | Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 29 |
| 2.15 | Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 30 |
| 2.16 | Wartości niematerialne | 30 |
| 2.17 | Rzeczowe aktywa trwałe | 30 |
| 2.18 | Zobowiązania wobec innych banków | 30 |
| 2.19 | Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 31 |
| 2.20 | Zobowiązania wobec klientów | 31 |
| 2.21 | Rezerwy | 32 |
| 2.22 | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 33 |
| 2.23 | Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 34 |
| 2.24 | Współczynnik wypłacalności | 34 |
| 2.25 | Pozycje pozabilansowe | 34 |
| 2.26 | Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 35 |
| 3 | SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI | 39 |
| 3.1 | Sprawozdawczość według segmentów | 39 |
| 3.2 | Charakterystyka segmentów operacyjnych | 40 |
| 3.3 | Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych | 41 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| | | |
|-----------|--|-----------|
| 4 | POZOSTAŁE INFORMACJE | 47 |
| 4.1 | Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna | 47 |
| 4.2 | Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych | 48 |
| 4.3 | Emisja, wykup papierów wartościowych | 48 |
| 4.4 | Wyplacone dywidendy | 48 |
| 4.5 | Sprawy sądowe | 48 |
| 4.6 | Zarządzanie ryzykiem | 48 |
| 4.7 | Zmiany we władzach Banku | 50 |
| 4.8 | Istotne zdarzenia | 50 |
| 4.9 | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu | 51 |
| II | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 52 |
| | Rachunek zysków i strat | 52 |
| | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 53 |
| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 54 |
| | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane | 56 |
| | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 58 |
| 1 | INFORMACJE DODATKOWE | 60 |
| 1.1. | Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej | 60 |
| 1.2. | Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 62 |
| 2 | NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 62 |
| 2.1 | Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 62 |
| 2.2 | Współczynnik wypłacalności | 69 |
| 3 | POZOSTAŁE INFORMACJE | 69 |
| 3.1 | Sezonowość i cykliczność działalności | 69 |
| 3.2 | Emisja i wykup papierów wartościowych | 69 |
| 3.3 | Wyplacone dywidendy | 69 |
| 3.4 | Pozycje pozabilansowe | 70 |
| 3.5 | Istotne zdarzenia | 70 |
| 3.6 | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu | 70 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|---|-----|---|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | 2.1 | 442 767 | 1 208 656 | 342 405 | 1 011 020 |
| Koszty z tytułu odsetek | 2.1 | (214 327) | (610 437) | (183 075) | (578 476) |
| Wynik z tytułu odsetek | | 228 440 | 598 219 | 159 330 | 432 544 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 2.2 | 79 688 | 229 961 | 79 381 | 227 596 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | 2.2 | (10 437) | (28 458) | (9 036) | (25 512) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | 69 251 | 201 503 | 70 345 | 202 084 |
| Przychody z tytułu dywidend | | – | 3 554 | – | 3 147 |
| Wynik na działalności handlowej | 2.3 | 17 668 | 71 635 | 46 113 | 98 642 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | | 3 989 | 3 063 | 570 | 2 485 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2.5 | 10 864 | 42 570 | 17 273 | 38 080 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 2.7 | (55 035) | (108 683) | (63 549) | (138 335) |
| Ogólne koszty administracyjne | 2.4 | (206 674) | (616 723) | (176 560) | (513 717) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2.6 | (26 078) | (80 655) | (24 512) | (76 842) |
| Wynik na działalności operacyjnej | | 42 425 | 114 483 | 29 010 | 48 088 |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych | | 492 | 2 501 | 489 | 697 |
| Zysk (strata) brutto | | 42 917 | 116 984 | 29 499 | 48 785 |
| Podatek dochodowy | 2.8 | (2 317) | (16 102) | (6 490) | (2 481) |
| Zysk (strata) netto | | 40 600 | 100 882 | 23 009 | 46 304 |
| – przypadający na akcjonariuszy Banku | | 40 600 | 100 882 | 23 009 | 46 304 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | 0,94 | 2,34 | 0,53 | 1,07 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | 0,94 | 2,34 | 0,53 | 1,07 |
| Zwykły | | 0,94 | 2,34 | 0,53 | 1,07 |
| Rozwodniony | | 0,94 | 2,34 | 0,53 | 1,07 |
| Z działalności kontynuowanej: | | 0,94 | 2,34 | 0,53 | 1,07 |
| Zwykły | | 0,94 | 2,34 | 0,53 | 1,07 |
| Rozwodniony | | 0,94 | 2,34 | 0,53 | 1,07 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| Zysk netto | 40 600 | 100 882 | 23 009 | 46 304 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | (3 934) | 21 378 | 11 176 | 7 640 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 747 | (4 062) | (2 123) | (1 452) |
| Inne całkowite dochody (netto) | (3 187) | 17 316 | 9 053 | 6 188 |
| Całkowite dochody ogółem | 37 413 | 118 198 | 32 062 | 52 492 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| AKTYWA | | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | | 1 702 089 | 1 114 603 | 1 379 737 | 1 161 608 |
| Należności od banków | 2.9 | 535 564 | 213 575 | 280 920 | 648 165 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 2.10 | 119 763 | 255 391 | 651 706 | 835 970 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 2.11 | 883 392 | 812 238 | 1 814 899 | 1 017 881 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2.12 | 890 011 | 200 599 | 220 987 | 204 807 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 2.13 | 23 307 252 | 21 047 493 | 19 869 177 | 19 545 189 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 2.14 | 3 284 427 | 3 603 734 | 3 290 675 | 2 468 430 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 2.15 | – | 55 700 | 109 232 | 108 199 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 63 900 | 63 900 | 63 900 | 63 200 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | 34 005 | 33 514 | 31 542 | 30 551 |
| Wartości niematerialne | 2.16 | 101 744 | 90 081 | 96 787 | 87 517 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2.17 | 468 871 | 462 190 | 464 818 | 449 045 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 212 653 | 213 814 | 232 141 | 176 269 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | – | 44 800 | 44 800 | 7 772 |
| Inne aktywa | | 150 339 | 141 708 | 78 278 | 90 584 |
| AKTYWA RAZEM | | 31 754 010 | 28 353 340 | 28 629 599 | 26 895 187 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

| | Nota | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| ZOBOWIĄZANIA | | | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 2.18 | 4 806 940 | 3 975 562 | 1 020 419 | 1 007 833 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 2.19 | 411 806 | – | 1 268 921 | 349 655 |
| Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu | 2.12 | 842 157 | 363 126 | 732 098 | 468 453 |
| Zobowiązania wobec klientów | 2.20 | 20 832 385 | 19 548 216 | 21 051 715 | 20 170 303 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 1 768 308 | 1 434 622 | 1 745 198 | 2 114 776 |
| Pozostałe zobowiązania | | 403 876 | 380 575 | 241 895 | 269 977 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 9 814 | 9 814 | 9 814 | 9 681 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | – | 17 | 3 | – |
| Rezerwy | 2.21 | 41 470 | 40 494 | 41 697 | 43 620 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 2.22 | 24 039 | 25 112 | 22 822 | 22 031 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | | 29 140 795 | 25 777 538 | 26 134 582 | 24 456 329 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | | | |
| Kapitał akcyjny | 4.1 | 43 137 | 43 137 | 43 137 | 43 137 |
| Kapitał zapasowy | | 2 332 656 | 2 332 656 | 2 220 155 | 2 220 155 |
| Wynik z lat ubiegłych | | 8 327 | 8 327 | 8 487 | 8 487 |
| Pozostałe kapitały | | 128 213 | 131 400 | 110 897 | 120 775 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | 100 882 | 60 282 | 112 341 | 46 304 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | | 2 613 215 | 2 575 802 | 2 495 017 | 2 438 858 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM | | 31 754 010 | 28 353 340 | 28 629 599 | 26 895 187 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2011 roku | 43 137 | 2 220 155 | 110 897 | 8 487 | 112 341 | 2 495 017 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | – | 112 501 | – | (160) | (112 341) | – |
| Inne całkowite dochody za okres | – | – | 17 316 | – | – | 17 316 |
| Wynik finansowy netto za III kwartał | – | – | – | – | 100 882 | 100 882 |
| Całkowite dochody za okres | – | – | 17 316 | – | 100 882 | 118 198 |
| Stan na 30 września 2011 roku | 43 137 | 2 332 656 | 128 213 | 8 327 | 100 882 | 2 613 215 |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 43 137 | 2 112 164 | 114 587 | 15 835 | 100 643 | 2 386 366 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | – | 107 991 | – | (7 348) | (100 643) | – |
| Inne całkowite dochody za okres | – | – | (3 690) | – | – | (3 690) |
| Wynik finansowy netto za rok obrotowy | – | – | – | – | 112 341 | 112 341 |
| Całkowite dochody za okres | – | – | (3 690) | – | 112 341 | 108 651 |
| Stan na 31 grudnia 2010 roku | 43 137 | 2 220 155 | 110 897 | 8 487 | 112 341 | 2 495 017 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 43 137 | 2 112 164 | 114 587 | 15 835 | 100 643 | 2 386 366 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | – | 107 991 | – | (7 348) | (100 643) | – |
| Inne całkowite dochody za okres | – | – | 6 188 | – | – | 6 188 |
| Wynik finansowy netto za III kwartał | – | – | – | – | 46 304 | 46 304 |
| Całkowite dochody za okres | – | – | 6 188 | – | 46 304 | 52 492 |
| Stan na 30 września 2010 roku | 43 137 | 2 220 155 | 120 775 | 8 487 | 46 304 | 2 438 858 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 Nota | Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|--|---|---|---|
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ: | | | | |
| Zysk/strata netto | 40 600 | 100 882 | 23 009 | 46 304 |
| Korekty razem: | (925 180) | (3 107 632) | (454 970) | (1 145 030) |
| Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym | 2 317 | 16 102 | 6 490 | 2 481 |
| Amortyzacja | 21 357 | 59 563 | 18 797 | 53 803 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (55 046) | (91 483) | (31 772) | (94 701) |
| Zmiana stanu rezerw | (97) | 990 | (4 492) | 7 |
| Zmiana stanu należności od banków | 294 | 36 153 | 89 142 | 35 834 |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 135 628 | 531 943 | (579 643) | (761 315) |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | (71 154) | 931 507 | 7 142 | (550 364) |
| Zmiana stanu aktywów finansowych z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | (689 412) | (669 024) | 224 151 | 49 811 |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (2 259 759) | (3 438 075) | (573 618) | (1 243 823) |
| Zapłacony podatek dochodowy | 44 801 | 44 801 | (1 385) | (91 069) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków | (260 184) | 330 086 | 13 333 | 327 872 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 411 806 | (857 115) | (10 679) | 237 675 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 479 031 | 110 059 | (359 480) | 220 154 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 1 284 169 | (219 330) | 771 987 | 571 777 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań | 23 284 | 161 978 | (39 805) | 71 877 |
| Inne korekty | 7 785 | (55 787) | 14 862 | 24 951 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (884 580) | (3 006 750) | (431 961) | (1 098 726) |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

| | III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011 Nota | Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|---|--|---|---|---|
| PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ: | | | | |
| Wpływy | 7 787 608 | 41 830 763 | 19 321 938 | 82 350 909 |
| Wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych | 56 916 | 108 126 | 51 786 | 102 824 |
| Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | 7 731 236 | 41 722 609 | 19 269 215 | 82 245 710 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (544) | 28 | 937 | 2 375 |
| Wydatki | (7 409 039) | (41 692 673) | (18 353 850) | (81 910 855) |
| Nabycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych | – | – | – | (10 502) |
| Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | (7 368 342) | (41 622 482) | (18 323 914) | (81 839 464) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (40 697) | (70 191) | (29 936) | (60 322) |
| Inne wydatki inwestycyjne | – | – | – | (567) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 378 569 | 138 090 | 968 088 | 440 054 |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ: | | | | |
| Wpływy | 2 379 456 | 7 548 897 | 1 544 000 | 5 244 875 |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków | 1 109 456 | 3 503 897 | – | 203 875 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych | 1 270 000 | 4 045 000 | 1 544 000 | 5 041 000 |
| Wydatki | (963 676) | (4 067 088) | (1 317 029) | (4 376 567) |
| Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków | (37 606) | (47 462) | – | – |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych | (926 070) | (4 019 626) | (1 317 029) | (4 376 567) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | 1 415 780 | 3 481 809 | 226 971 | 868 308 |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM | 909 769 | 613 149 | 763 098 | 209 636 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 314 218 | 1 610 838 | 1 000 525 | 1 553 987 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 2.23 | 2 223 987 | 1 763 623 | 1 763 623 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 1 479 | 1 479 | 758 | 758 |

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 2011 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 2011 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2010 roku. Zasady te zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 1 marca 2011 roku. Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”) oraz zgodnie z wymaganiami określonymi w rozporządzeniu ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 1 marca 2011 roku.

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

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

Wprowadzenie nowych MSSF

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

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 – *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy,
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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,
- 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,

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

1.3 Kontynuacja działalności

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

1.4 Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe za III kwartał zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 2 listopada 2011 roku.

1.5 Zmiany prezentacji

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

1.6 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

1.7 Wartości szacunkowe

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF podlegają aktywa finansowe Banku wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Bank dokonuje oceny utraty wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach zaklasyfikowanych do aktywów, uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące. Za aktywa indywidualnie znaczące uznaje się w szczególności: ekspozycje wobec podmiotów niedetalicznych, dla których suma kapitałowego zobowiązania bilansowego i udzielonego na dzień wyceny przekracza 1 mln złotych (bądź równowartość w walucie obcej); ekspozycje restrukturyzowane, dla których suma kapitałowego zobowiązania bilansowego i udzielonego na dzień wyceny przekracza 100 tys. złotych (bądź równowartość w walucie obcej); wszystkie aktywa zaklasyfikowane do indywidualnie znaczących w poprzednim okresie, dla których zidentyfikowana została utrata wartości w poprzednim okresie; ekspozycje o niższej jednostkowej wartości bilansowej, jeżeli nie jest możliwe skonstruowanie homogenicznych i reprezentatywnych (z uwagi na niską liczebność) grup aktywów, tj. ekspozycje kredytowe wobec jednostek sektora finansów publicznych, gdy wobec tych ekspozycji zidentyfikowana została utrata wartości oraz ekspozycje kredytowe wobec podmiotów finansowych. Za indywidualnie nieznaczące uznaje się wszystkie aktywa finansowe, które nie spełniają kryteriów określonych dla aktywów indywidualnie znaczących.

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących.

Aktywa finansowe poddawane są ocenie z punktu wystąpienia lub nie obiektywnych przesłanek utraty wartości. W przypadku oceny indywidualnej za przesłanki takie uznaje się w szczególności: znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika, niedotrzymanie warunków umowy (np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub kapitału powyżej 90 dni), wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe emitenta. Ocena indywidualna przeprowadzana jest przez pracowników Banku na aktywach finansowych indywidualnie znaczących i polega na indywidualnej weryfikacji aktywów finansowych pod kątem utraty wartości. W ramach oceny indywidualnej określone są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

Ocena kolektywna (grupowa).

Ocena kolektywna dokonywana jest na aktywach zaklasyfikowanych do aktywów indywidualnie nieznaczących oraz aktywów indywidualnie znaczących, dla których nie odnotowano obiektywnych przesłanek utraty wartości. Dla tak określonej grupy aktywów Bank wyznacza kwotę utraty wartości, jeżeli zaobserwowane zostały obiektywne przesłanki utraty określone dla oceny kolektywnej, lub wyznaczana jest wartość IBNR („Incurred but not reported”), jeżeli nie rozpoznano przesłanek utraty wartości. Jako przesłanki utraty wartości dla oceny kolektywnej Bank przyjmuje w szczególności opóźnienie w spłacie kapitału i odsetek przekraczające 90 dni, a także tzw. przesłanki miękkie, przyznawane w oparciu o zebrane dodatkowe informacje o sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta. Przyszłe przepływy pieniężne w grupie aktywów finansowych, dla których utrata wartości oceniana jest kolektywnie, są szacowane na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego do charakterystyki tych aktywów, które znajdują się w grupie.

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 2011 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).

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

1.8 Opis Grupy Kapitałowej

1.8.1 Jednostki ujęte w niebadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy na dzień 30 września 2011 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, wdzierżawianie nieruchomości i najem lokali,

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



- 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 30.09.2011 roku. Zakres konsolidacji w stosunku do 31.12.2010 roku, nie zmienił się.

1.8.2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonywane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2011 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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 Wynik z tytułu odsetek

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | | | | |
| Należności od banków | 10 637 | 27 876 | 6 247 | 20 609 |
| W rachunku bieżącym udzielone klientom | 67 034 | 174 195 | 47 784 | 136 007 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od kredytów z utratą wartości, z tego: | 303 395 | 826 269 | 242 032 | 708 221 |
| – przedsiębiorstwa | 100 031 | 262 086 | 75 115 | 225 723 |
| – gospodarstwa domowe | 200 093 | 554 650 | 164 255 | 475 249 |
| – instytucje sektora budżetowego | 2 907 | 8 045 | 2 346 | 6 447 |
| – pozostałe podmioty | 364 | 1 488 | 316 | 802 |
| Skupione wierzytelności od klientów | 7 030 | 18 155 | 4 830 | 13 215 |
| Inne należności od klientów | 624 | 2 267 | 596 | 2 264 |
| | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe w zakresie wszystkich portfeli | 54 047 | 159 894 | 40 916 | 130 704 |
| – wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (handlowe) | 6 930 | 27 185 | 9 844 | 22 339 |
| – dostępne do sprzedaży | 46 519 | 130 551 | 29 577 | 103 403 |
| – pozostałe dłużne papiery wartościowe | 598 | 2 158 | 1 495 | 4 962 |
| | 442 767 | 1 208 656 | 342 405 | 1 011 020 |
| Koszty odsetek | | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 38 936 | 90 626 | 24 227 | 75 110 |
| Zobowiązania wobec klientów | 175 391 | 519 811 | 158 848 | 503 366 |
| | 214 327 | 610 437 | 183 075 | 578 476 |
| Wynik z tytułu odsetek | 228 440 | 598 219 | 159 330 | 432 544 |

Wynik z tytułu odsetek za trzy kwartały 2011 r. wzrósł o 38,3% w porównaniu z trzema kwartałami 2009 r., co było efektem wzrostu przychodów z odsetek o 19,5%, który przewyższył wzrost kosztów odsetek na poziomie 5,5%.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek o 19,5% wpłynął głównie wzrost przychodów odsetkowych od kredytów w rachunku bieżącym o 28,1% oraz od kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 16,7%, co osiągnięte zostało dzięki rozwojowi akcji kredytowej zrealizowanej przy wyższym poziomie marży odsetkowej niż rok wcześniej. W szczególności dotyczyło to przychodów z tytułu odsetek od kredytów preferencyjnych, kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych oraz kredytów w rachunku bieżącym dla rolników oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Istotnym czynnikiem wzrostu przychodów z odsetek od kredytów preferencyjnych były cztery podwyżki stopy redyskontowej NBP

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

(w styczniu, kwietniu, maju i czerwcu 2011 r., po 0,25% każda), z której poziomem powiązane jest oprocentowanie tych kredytów. Dodatkowo na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynęły wyższe przychody z dłużnych papierów wartościowych o 22,3%, na co wpłynęła głównie zainicjowana w II połowie 2010 r. zmiana struktury portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży polegająca na zmniejszeniu udziału w tym portfelu krótkoterminowych, niżej oprocentowanych bonów pieniężnych NBP na rzecz wzrostu udziału długoterminowych, wyżej oprocentowanych obligacji emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego.

Główną przyczyną wolniejszego wzrostu kosztów odsetek niż przychodów była niska dynamika kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań wobec klientów, co osiągnięto dzięki poprawie marż odsetkowych na depozytach klientów, w tym szczególnie na kontach oszczędnościowych Eskalacja oraz lokatach terminowych. Czynnikiem dodatkowo sprzyjającym ograniczeniu wzrostu kosztów odsetkowych od depozytów klientów była zmiana walutowej struktury finansowania zewnętrznego wskutek pozyskania kredytu w CHF od akcjonariusza większościowego Banku oraz kolejnej pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju. Umożliwiło to – szczególnie w II kwartale 2011 r. – zmniejszenie wyżej oprocentowanego finansowania w walucie lokalnej, w tym szczególnie hurtowych depozytów przedsiębiorstw oraz instytucji sektora budżetowego. Pozyskanie finansowania zewnętrznego znalazło natomiast odzwierciedlenie we wzroście kosztów odsetek z tytułu zobowiązań wobec innych banków o 20,7% w porównaniu z trzema kwartałami 2010 r.

2.2 Wynik z tytułu opłat i prowizji

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|---|---|---|---|---|
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | | | | |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków | 3 744 | 10 698 | 3 297 | 9 715 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów | 75 944 | 219 263 | 76 084 | 217 881 |
| – od kredytów i pożyczek | 26 666 | 74 490 | 27 902 | 66 465 |
| – od operacji rozliczeniowych krajowych | 257 | 805 | 334 | 1 066 |
| – od operacji rozliczeniowych zagranicznych | 1 176 | 3 562 | 1 178 | 3 761 |
| – od obsługi rachunków | 25 073 | 77 183 | 26 593 | 87 702 |
| – od zobowiązań gwarancyjnych | 3 005 | 8 860 | 3 370 | 9 907 |
| – od operacji brokerskich | 3 386 | 10 455 | 3 638 | 11 577 |
| – od kart płatniczych | 14 561 | 40 398 | 12 120 | 35 535 |
| – inne prowizje | 1 820 | 3 510 | 949 | 1 868 |
| | 79 688 | 229 961 | 79 381 | 227 596 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | | | |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków | 827 | 2 891 | 1 103 | 3 384 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów | 9 610 | 25 567 | 7 933 | 22 128 |
| | 10 437 | 28 458 | 9 036 | 25 512 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 69 251 | 201 503 | 70 345 | 202 084 |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wynik z tytułu opłat i prowizji w trzech kwartałach 2011 r. spadł o 0,3% w porównaniu z trzema kwartałami 2010 r. wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 1,0% przy jednoczesnym wzroście kosztów z tytułu opłat i prowizji o 11,5%.

Wzrost przychodów prowizyjnych osiągnięty został głównie dzięki wyższym przychodom z tytułu opłat i prowizji od kredytów i pożyczek o 12,1% w związku ze zwiększoną aktywnością w udzielaniu kredytów w rachunku bieżącym. Wzrosły także prowizje od kart płatniczych (o 13,7%). Jednocześnie odnotowano spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji od obsługi rachunków o 12,0%, co wynikało głównie z korzystnych dla klientów zmian w tabeli opłat i prowizji wprowadzonych w czwartym kwartale 2010 r., a także wprowadzenia do oferty kont osobistych (czwarty kwartał 2010 r.) oraz rachunków bieżących dla przedsiębiorstw i rolników (pierwszy kwartał 2011 r.), w których zrezygnowano ze znacznej części prowizji i opłat.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wzrosły natomiast głównie z uwagi na fakt, iż począwszy od listopada 2010 r. Bank ponosi dodatkowe koszty prowizyjne związane z wprowadzeniem do oferty nowego konta dla klientów detalicznych, w ramach którego Bank przekazuje klientowi premię stanowiącą 1% wpływu na rachunek, z zastrzeżeniem ściśle określonych warunków.

2.3 Wynik na działalności handlowej

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| Instrumenty kapitałowe | – | – | – | (96) |
| Instrumenty dłużne | (5 575) | (3 968) | 3 218 | 2 190 |
| Instrumenty pochodne | 177 224 | 548 437 | 112 191 | (290 440) |
| Wynik z pozycji wymiany | (153 981) | (472 834) | (69 296) | 386 988 |
| Wynik na działalności handlowej | 17 668 | 71 635 | 46 113 | 98 642 |

Wynik na działalności handlowej za trzy kwartały 2011 r. spadł o 27,4% w porównaniu z trzema kwartałami 2010 r. Przyczynił się do tego fakt, iż głównym elementem tego wyniku są punkty swapowe realizowane z tytułu transakcji swapów walutowych. Dysponując bezpośrednim finansowaniem w CHF, Bank zmniejszył skalę zawieranych transakcji swap, służących zabezpieczeniu ryzyka walutowego oraz stopy procentowej tzw. starego portfela kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych, udzielonych do kwietnia 2009 r. Wskutek ograniczenia portfela swapów, zmniejszeniu uległ wynik z tzw. punktów swapowych ujmowany w wyniku na działalności handlowej, na rzecz wzrostu wyniku z tytułu odsetek w efekcie zastąpienia wyżej oprocentowanego finansowania złotowego przez niżej oprocentowane finansowanie w CHF.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.4 Ogólne koszty administracyjne

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|---|---|---|---|---|
| Koszty pracownicze, w tym: | 113 644 | 331 284 | 95 137 | 280 359 |
| – koszty wynagrodzeń | 93 788 | 272 389 | 79 023 | 232 901 |
| w tym odprawy emerytalne | 122 | 183 | 22 | 205 |
| – koszty ubezpieczeń społecznych | 11 884 | 37 159 | 9 751 | 30 975 |
| – pozostałe | 7 972 | 21 736 | 6 363 | 16 483 |
| Zużycie materiałów i energii | 7 055 | 23 498 | 7 418 | 22 849 |
| Usługi obce | 42 972 | 135 476 | 41 257 | 115 194 |
| Pozostałe koszty rzeczowe | 35 069 | 102 179 | 28 001 | 81 199 |
| Podatki i opłaty | 1 377 | 4 684 | 1 259 | 3 761 |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego | 6 557 | 19 602 | 3 488 | 10 355 |
| Ogólne koszty administracyjne, razem | 206 674 | 616 723 | 176 560 | 513 717 |

Ogólne koszty administracyjne w trzech kwartałach 2011 r. wzrosły o 20,1% w porównaniu z trzema kwartałami 2010 r., do czego przyczyniły się przede wszystkim wyższe koszty pracownicze, usług obcych, pozostałe koszty rzeczowe oraz składka i wpłaty na BFG i KNF. Wzrost każdej z wyżej wymienionych kategorii kosztów był częściowo spowodowany faktem, iż większość z 61 nowych oddziałów otwartych 2010 r. zostało uruchomionych w drugiej połowie roku (w związku z czym koszty ponoszone przez te oddziały w bardzo ograniczony sposób zwiększyły koszty trzech kwartałów 2010 r.). Ponadto w okresie od początku roku do końca trzeciego kwartału 2011 r. Bank uruchomił kolejne 42 nowe oddziały.

Wzrost kosztów pracowniczych o 18,2%, poza efektem rozbudowy sieci, związany był także ze zwiększeniem odpisów na koszty premii indywidualnych i nagród pracowniczych (w 2010 r. Bank stosował ograniczenia w zakresie premii pracowniczych wprowadzone w 2009 r.), a także korektą polityki wynagrodzeń (z dniem 1 kwietnia 2011 r.) w odpowiedzi na wzrost konkurencji na rynku pracy w sektorze bankowym.

Wzrost kosztów usług obcych spowodowany został dodatkowo przez zwiększone zapotrzebowanie Banku na usługi doradcze związane z przygotowaniem do debiutu giełdowego (IPO). Łączne koszty IPO ujęte w trzech kwartałach 2011 r. wyniosły 12 293 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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.5 Pozostałe przychody operacyjne

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich | 186 | 1 132 | 295 | 814 |
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | 503 | 1 817 | 3 102 | 5 236 |
| Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej | 2 094 | 4 461 | 2 710 | 6 173 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług | 3 142 | 7 960 | 3 016 | 7 520 |
| Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) | 158 | 493 | 73 | 421 |
| Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22) | 629 | 7 884 | 5 184 | 7 891 |
| Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów | 474 | 1 379 | 766 | 1 571 |
| Inne przychody operacyjne | 3 678 | 17 444 | 2 127 | 8 454 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 10 864 | 42 570 | 17 273 | 38 080 |

Pozostałe przychody operacyjne w trzech kwartałach 2011 r. wzrosły o 11,8% w porównaniu z trzema kwartałami 2010 r., przede wszystkim z powodu wzrostu innych przychodów operacyjnych o 106,3%, do czego przyczyniło się głównie rozwiązanie niewykorzystanych odpisów na koszty 2010 r. dotyczących nagród i premii dla pracowników oraz usług zewnętrznych. Dodatkowym czynnikiem wpływającym na wzrost innych przychodów operacyjnych były przychody z tytułu rekompensaty kwot wydatkowanych w związku realizacją projektów szkoleniowych z dofinansowaniem Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP).

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.6 Pozostałe koszty operacyjne

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|---|---|---|---|---|
| Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich | 284 | 835 | 263 | 1 014 |
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | 1 046 | 1 788 | 2 164 | 2 860 |
| Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) | 364 | 619 | 92 | 593 |
| Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22) | (182) | 9 063 | 729 | 9 815 |
| Z tytułu windykacji należności | 1 907 | 5 185 | 1 295 | 3 678 |
| Przekazane darowizny | 841 | 2 206 | 628 | 1 814 |
| Amortyzacja | 21 357 | 59 563 | 18 797 | 53 803 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 461 | 1 396 | 544 | 3 265 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 26 078 | 80 655 | 24 512 | 76 842 |

Pozostałe koszty operacyjne w trzech kwartałach 2011 r. wzrosły o 7,3% w porównaniu z trzema kwartałami 2010 r., przede wszystkim z powodu wzrostu amortyzacji o 3 200 tys. zł, tj. 16,5%, co było związane z opisanym wyżej rozwojem sieci placówek Banku oraz kontynuacją inwestycji w obszarze IT.

2.7 Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|---|---|---|---|---|
| Należności od innych banków | (18) | 98 | 157 | 4 890 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | (52 872) | (102 525) | (63 659) | (142 264) |
| Zobowiązania udzielone | (2 145) | (6 256) | (48) | (962) |
| Papiery wartościowe | - | - | 1 | 1 |
| Odpisy aktualizujące należności, razem | (55 035) | (108 683) | 63 549 | 138 335 |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy aktualizujące należności za trzy kwartały 2011 r. spadły o 21,4% w porównaniu do trzech kwartałów 2010 r., do czego przyczyniły się przede wszystkim niższe odpisy na kredyty gotówkowe dla klientów z segmentu detalicznego oraz na kredyty dla klientów z grupy małych i średnich przedsiębiorstw oraz mikro-przedsiębiorstw. W porównaniu z trzema kwartałami 2010 r. wzrosły natomiast odpisy na kredyty mieszkaniowe, które były także jednym z głównych czynników wzrostu odpisów w trzecim kwartale w porównaniu z drugim kwartałem 2011 r. Innym czynnikiem kwartalnego wzrostu odpisów był ujemny wynik na odpisach na portfel klientów z grupy dużych przedsiębiorstw w porównaniu z dodatnim wynikiem na tym portfelu w drugim kwartale 2011 r., kiedy Bank uzyskał znaczącą spłatę kredytu od jednego z klientów z branży spożywczej.

2.8 Efektywna stawka podatkowa

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|---|---|---|---|---|
| Podatek bieżący | (408) | (675) | (2 015) | (91 699) |
| Podatek odroczony | (1 909) | (15 427) | (4 475) | 89 218 |
| Podatek dochodowy | (2 317) | (16 102) | (6 490) | (2 481) |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 42 917 | 116 984 | 29 499 | 48 785 |
| Ustawowa stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy od wyniku brutto | (8 154) | (22 227) | (5 605) | (9 269) |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 1 071 | (2 818) | (899) | (3 993) |
| – wierzytelności spisane w straty | 33 | 151 | 13 | (1 531) |
| – koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 1 960 | (1 404) | (392) | (881) |
| – pozostałe różnice trwałe | (922) | (1 565) | (520) | (1 581) |
| Odpis aktualizujący należności | 5 493 | 11 581 | 2 718 | 9 158 |
| Pozostałe różnice | (727) | (2 638) | (2 704) | 1 623 |
| Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego | (2 317) | (16 102) | (6 490) | (2 481) |

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 2011 roku w wysokości 414 364 tysięcy (przy stanie na dzień 31 grudnia 2010 roku na poziomie 256 336 tysięcy i przy stanie na 30 września 2010 roku na poziomie 238 592 tysięcy) przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości. W latach 2010 i 2011 Bank dokonał kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do odpisów aktualizujących należności w oparciu o historyczną analizę dotyczącą zaliczania w koszty podatkowe spisanych nieściągalnych należności.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
sporządzony za III kwartał zakończony dnia 30 września 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.9 Należności od banków

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Rachunki bieżące | 61 385 | 49 532 | 223 054 | 194 755 |
| Lokaty zdeponowane w innych bankach | 458 730 | 149 016 | 6 133 | 385 632 |
| Kredyty i pożyczki | 16 098 | 15 657 | 52 478 | 68 566 |
| Skupione wierzytelności | 396 | 335 | 360 | 3 427 |
| Należności brutto od innych banków | 536 609 | 214 540 | 282 025 | 652 380 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości (wielkość ujemna) | (1 045) | (965) | (1 105) | (4 215) |
| Należności (netto) od banków, razem | 535 564 | 213 575 | 280 920 | 648 165 |
| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
| Stan odpisów na należności od banków na początek okresu | 1 105 | 1 105 | 8 383 | 8 383 |
| Utworzenie odpisów | 143 | 79 | 9 022 | 8 805 |
| Rozwiązanie odpisów | (241) | (195) | (13 934) | (13 695) |
| Odpisy wykorzystane | – | – | (3 016) | – |
| Pozostałe zmiany | 38 | (24) | 650 | 722 |
| Stan odpisów na należności od banków na koniec okresu | 1 045 | 965 | 1 105 | 4 215 |

2.10 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Do 1 miesiąca | 119 763 | 255 391 | 651 706 | 835 970 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym, przyrzeczeniem odkupu, razem | 119 763 | 255 391 | 651 706 | 835 970 |

2.11 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu: | | | | |
| – bony skarbowe | 986 | 82 259 | 349 289 | 502 380 |
| – obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego | 882 406 | 729 979 | 1 465 610 | 515 501 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem | 883 392 | 812 238 | 1 814 899 | 1 017 881 |
| <i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i> | 883 392 | 812 238 | 1 814 899 | 1 017 881 |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.12 Pochodne instrumenty finansowe

| | Wartość nominalna | Wartość godziwa aktywa | Wartość godziwa zobowiązania |
|---|----------------------|------------------------------|------------------------------------|
| 30.09.2011 niebadane | | | |
| 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 inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych | 67 009 | 2 281 | (4 901) |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji | – | 4 157 | (568) |
| RAZEM | 79 635 786 | 890 011 | (842 157) |
| 30.06.2011 niebadane | | | |
| Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 19 981 744 | 132 653 | (246 171) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 52 345 842 | 58 942 | (109 431) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych | 50 227 | 5 | (117) |
| Pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych | 84 656 | 4 199 | (7 247) |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji | – | 4 800 | (160) |
| RAZEM | 72 462 469 | 200 599 | (363 126) |
| 31.12.2010 | | | |
| Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 26 109 386 | 139 772 | (636 496) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 33 643 102 | 70 088 | (86 950) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych | 24 752 | – | (47) |
| Pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych | 105 164 | 5 007 | (8 558) |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji | – | 6 120 | (47) |
| RAZEM | 59 882 404 | 220 987 | (732 098) |
| 30.09.2010 niebadane | | | |
| Walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 20 584 659 | 102 748 | (356 888) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych | 39 781 572 | 90 462 | (103 112) |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji giełdowych | 26 248 | 204 | – |
| Pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych | 105 367 | 5 197 | (8 264) |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji | – | 6 196 | (189) |
| RAZEM | 60 497 846 | 204 807 | (468 453) |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.13 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | 3 528 569 | 3 239 330 | 2 625 560 | 2 715 979 |
| – przedsiębiorstwa | 1 915 251 | 1 765 389 | 1 407 450 | 1 477 824 |
| – gospodarstwa domowe: | 1 580 309 | 1 450 926 | 1 208 663 | 1 206 044 |
| – klienci indywidualni | 137 008 | 130 053 | 124 928 | 128 920 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 319 607 | 309 753 | 245 821 | 251 497 |
| – rolnicy | 1 123 694 | 1 011 120 | 837 914 | 825 627 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom: | 20 158 212 | 18 176 592 | 17 599 576 | 17 224 521 |
| – przedsiębiorstwa, w tym: | 6 641 924 | 5 381 237 | 5 280 957 | 5 296 591 |
| – inwestycyjne | 3 679 137 | 3 082 926 | 2 726 581 | 2 690 432 |
| – obrotowe | 2 313 703 | 1 699 190 | 2 026 163 | 2 112 294 |
| – gospodarstwa domowe: | 13 288 533 | 12 570 631 | 12 073 695 | 11 692 411 |
| – klienci indywidualni, w tym: | 8 259 779 | 7 891 657 | 7 765 790 | 7 489 558 |
| – nieruchomości | 7 060 645 | 6 689 794 | 6 558 895 | 6 304 270 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 1 042 579 | 939 177 | 837 838 | 798 265 |
| – rolnicy | 3 986 175 | 3 739 797 | 3 470 067 | 3 404 588 |
| – instytucje sektora budżetowego | 209 176 | 205 555 | 214 429 | 211 962 |
| – pozostałe podmioty | 18 579 | 19 169 | 30 495 | 23 557 |
| Skupione wierzytelności | 402 425 | 345 237 | 291 397 | 290 184 |
| Inne należności | 47 045 | 46 930 | 49 740 | 51 950 |
| Pozostałe | – | – | 1 721 | – |
| Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem | 24 136 251 | 21 808 089 | 20 567 994 | 20 282 634 |
| Odpisy na należności (wielkość ujemna) | (828 999) | (760 596) | (698 817) | (737 445) |
| Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem | 23 307 252 | 21 047 493 | 19 869 177 | 19 545 189 |

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 30.09.2011 r. wynoszą 3 983 066 tys. zł, według stanu na 30.06.2011 r. 3 738 334 tys. zł., według stanu na 31.12.2010 r. 3 492 138 tys. zł., natomiast według stanu na 30.09.2010 r. 3 477 187 tys. zł.

W okresie od 30 września 2010 r. do 30 września 2011 r. kredyty i pożyczki udzielone klientom wzrosły 19,7%. Głównymi elementami wzrostu akcji kredytowej były kredyty w rachunku bieżącym (w tym zwłaszcza dla przedsiębiorstw i rolników), które wzrosły o 29,9%, kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw (wzrost o 25,4%), przedsiębiorców indywidualnych (wzrost o 30,6%), rolników (wzrost o 17,1%, napędzany głównie kredytami preferencyjnymi) oraz należności z tytułu skupionych wierzytelności (wzrost o 38,7%). Akcja kredytowa przyspieszyła w trzecim kwartale 2011 r. – wzrost portfela kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom wyniósł w tym okresie 10,7% w porównaniu ze wzrostem w drugim kwartale 2011 r. o 5,5%.

Nieco wolniej rozwijał się portfel kredytów dla klientów indywidualnych, który od 30 września 2010 r. do 30 września 2011 r. wzrósł o 10,3%, o czym zdecydował głównie umiarkowany wzrost kredytów na nieruchomości (hipotecyjnych) o 12,0%.

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR) | | | | |
| Zaangażowanie bilansowe brutto | 22 722 107 | 20 439 300 | 19 246 702 | 19 022 852 |
| Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo | (83 046) | (71 023) | (69 820) | (74 206) |
| Zaangażowanie netto | 22 639 061 | 20 368 277 | 19 176 882 | 18 948 646 |
| Należności, które utraciły wartość | | | | |
| Zaangażowanie bilansowe brutto | 1 414 144 | 1 368 789 | 1 321 292 | 1 259 782 |
| Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo i indywidualnie | (745 953) | (689 573) | (628 997) | (663 239) |
| Zaangażowanie netto | 668 191 | 679 216 | 692 295 | 596 543 |

Według stanu na 30 września 2011 r. udział należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 5,9% w porównaniu z 6,3% na 30 czerwca 2011 r. oraz 6,2% na 30 września 2010 r.

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| W rachunku bieżącym od klientów, w tym: | 123 528 | 114 841 | 101 357 | 116 709 |
| – przedsiębiorstwa | 67 008 | 64 092 | 55 217 | 53 229 |
| – gospodarstwa domowe: | 56 376 | 50 653 | 46 079 | 63 394 |
| – klienci indywidualni | 15 417 | 15 409 | 15 412 | 17 115 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 25 085 | 22 500 | 19 046 | 21 475 |
| – rolnicy | 15 874 | 12 744 | 11 621 | 24 804 |
| Kredyty i pożyczki od klientów: | 647 814 | 589 316 | 540 373 | 560 986 |
| – przedsiębiorstwa, w tym: | 182 519 | 168 706 | 170 077 | 169 995 |
| – inwestycyjne | 45 327 | 43 686 | 50 073 | 48 839 |
| – obrotowe | 107 687 | 99 377 | 96 484 | 97 403 |
| – gospodarstwa domowe: | 464 221 | 419 525 | 369 414 | 389 948 |
| – klienci indywidualni, w tym: | 303 985 | 266 030 | 218 508 | 214 178 |
| – nieruchomości | 140 662 | 112 816 | 87 608 | 84 192 |
| – przedsiębiorcy indywidualni | 51 426 | 47 881 | 46 490 | 51 675 |
| – rolnicy | 108 810 | 105 614 | 104 416 | 124 095 |
| – instytucje sektora budżetowego | 539 | 521 | 527 | 470 |
| – pozostałe podmioty | 535 | 564 | 355 | 573 |
| Skupione wierzytelności | 23 099 | 21 729 | 21 911 | 22 559 |
| Inne należności | 34 558 | 34 710 | 35 176 | 37 191 |
| Odpisy na należności, razem | 828 999 | 760 596 | 698 817 | 737 445 |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych (udzielanych z dopłatami agencji rządowych) udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 30.09.2011 r. wynoszą 86 780 tys. zł., według stanu na 30.06.2011 r. 84 560 tys. zł, według stanu na 31.12.2010 r. 82 925 tys. zł., natomiast według stanu na 30.09.2010 r. 91 624 tys. zł.

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu | 698 817 | 698 817 | 598 782 | 598 782 |
| Utworzenie odpisów | 850 550 | 564 425 | 1 045 722 | 742 334 |
| Rozwiązanie odpisów | (748 025) | (514 772) | (907 409) | (600 070) |
| Spisanie w ciężar odpisów | (11 276) | (8 205) | (59 221) | (15 118) |
| Korekta przychodu odsetkowego w odniesieniu do IBNR | 21 180 | 13 134 | 12 840 | 8 905 |
| Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe) | 17 753 | 7 197 | 8 103 | 2 612 |
| Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 828 999 | 760 596 | 698 817 | 737 445 |

2.14 Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej: | 3 281 001 | 3 599 343 | 3 285 607 | 2 461 758 |
| – bony pieniężne NBP | – | 599 925 | 1 299 188 | 474 956 |
| – bony skarbowe | – | – | 98 214 | 97 179 |
| – obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego | 3 115 357 | 2 831 688 | 1 722 737 | 1 721 428 |
| – dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe | 4 929 | 5 140 | 5 111 | 5 079 |
| – dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe | 126 726 | 128 452 | 126 551 | 125 040 |
| – obligacje emitowane przez podmioty budżetowe | 33 989 | 34 138 | 33 806 | 38 076 |
| Kapitałowe papiery wartościowe | 3 426 | 4 391 | 5 068 | 6 672 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, razem | 3 284 427 | 3 603 734 | 3 290 675 | 2 468 430 |
| <i>W tym:</i> | | | | |
| – wyceniane metodą kwotowań rynkowych | 3 117 820 | 2 835 141 | 1 820 952 | 1 823 860 |
| – wyceniane na podstawie modeli | 166 607 | 768 593 | 1 469 723 | 644 570 |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.15 Pozostałe dłużne papiery wartościowe

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu: | | | | |
| – obligacje restrukturyzacyjne | – | 55 700 | 109 232 | 108 199 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe, razem | – | 55 700 | 109 232 | 108 199 |

2.16 Wartości niematerialne

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Licencje | 83 167 | 71 915 | 75 481 | 68 870 |
| Inne wartości niematerialne | 572 | 649 | 787 | 747 |
| Nakłady na wartości niematerialne | 18 005 | 17 517 | 20 519 | 17 900 |
| Wartości niematerialne, razem | 101 744 | 90 081 | 96 787 | 87 517 |

2.17 Rzeczowe aktywa trwałe

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Środki trwałe, w tym: | 457 209 | 452 200 | 448 795 | 432 809 |
| – grunty i budynki | 274 936 | 277 575 | 282 929 | 283 803 |
| – rzeczowe środki trwałe | 182 273 | 174 625 | 165 866 | 149 006 |
| Środki trwałe w budowie | 11 662 | 9 990 | 16 023 | 16 236 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 468 871 | 462 190 | 464 818 | 449 045 |

2.18 Zobowiązania wobec innych banków

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Środki na rachunkach bieżących | 25 501 | 806 831 | 164 321 | 64 610 |
| Depozyty terminowe | 712 530 | 458 672 | 639 820 | 713 881 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 4 058 983 | 2 697 312 | 206 804 | 219 392 |
| Inne zobowiązania | 9 926 | 12 747 | 9 474 | 9 950 |
| Zobowiązania wobec innych banków, razem | 4 806 940 | 3 975 562 | 1 020 419 | 1 007 833 |

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Cooperatieve 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 2011 r. Bank wykorzystał cały kredyt na łączną kwotę 1 008 mln CHF, tj. 3 607 459 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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 2011 roku stan tych pożyczek wynosi 441 120 tys. zł.

2.19 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Do 1 miesiąca | 411 806 | – | 1 268 921 | 349 655 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem | 411 806 | – | 1 268 921 | 349 655 |

2.20 Zobowiązania wobec klientów

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Pozostałe podmioty finansowe: | 1 311 236 | 1 158 052 | 1 090 373 | 553 067 |
| Rachunki bieżące | 4 011 | 12 751 | 15 200 | 15 248 |
| Lokaty terminowe | 1 302 237 | 1 140 977 | 1 072 109 | 532 329 |
| Inne zobowiązania | 4 988 | 4 324 | 3 064 | 5 490 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | – | – | 2 580 | 2 553 |
| – pozostałe | 4 988 | 4 324 | 484 | 2 937 |
| Klienci indywidualni: | 11 542 344 | 11 498 062 | 11 369 506 | 11 192 430 |
| Rachunki bieżące | 6 332 555 | 6 633 803 | 6 326 540 | 6 517 745 |
| Lokaty terminowe | 5 200 511 | 4 855 464 | 5 034 689 | 4 666 405 |
| Inne zobowiązania | 9 278 | 8 795 | 8 277 | 8 280 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 5 591 | 5 162 | 4 641 | 4 337 |
| – pozostałe | 3 687 | 3 633 | 3 636 | 3 943 |
| Klienci korporacyjni: | 7 348 654 | 6 253 020 | 6 871 791 | 6 075 252 |
| Rachunki bieżące | 2 580 778 | 3 375 233 | 3 476 534 | 2 291 338 |
| Lokaty terminowe | 4 686 913 | 2 786 948 | 3 321 879 | 3 722 109 |
| Inne zobowiązania | 80 963 | 90 839 | 73 378 | 61 805 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 80 488 | 90 386 | 72 061 | 61 407 |
| – pozostałe | 475 | 453 | 1 317 | 398 |
| W tym rolnicy: | 735 688 | 721 634 | 686 217 | 608 230 |
| Rachunki bieżące | 613 553 | 686 444 | 647 779 | 545 568 |
| Lokaty terminowe | 114 644 | 26 884 | 28 949 | 50 605 |
| Inne zobowiązania | 7 491 | 8 306 | 9 489 | 12 057 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 7 466 | 8 278 | 9 467 | 12 038 |
| – pozostałe | 25 | 28 | 22 | 19 |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Klienci sektora budżetowego: | 630 151 | 639 082 | 1 720 045 | 2 349 554 |
| Rachunki bieżące | 359 752 | 471 758 | 870 988 | 450 958 |
| Lokaty terminowe | 270 277 | 167 204 | 848 932 | 1 898 479 |
| Inne zobowiązania | 122 | 120 | 125 | 117 |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 120 | 119 | 118 | 117 |
| – pozostałe | 2 | 1 | 7 | – |
| Zobowiązania wobec klientów, razem | 20 832 385 | 19 548 216 | 21 051 715 | 20 170 303 |

Wzrost zobowiązań wobec klientów w okresie między 30 września 2010 r. a 30 września 2011 r. wyniósł 3,3% i był związany przede wszystkim ze wzrostem depozytów pozostałych podmiotów finansowych o 137,1% (w tym towarzystw ubezpieczeniowych i funduszy inwestycyjnych) oraz od klientów korporacyjnych o 21,0% (w tym zwłaszcza klientów z grupy małych i średnich przedsiębiorstw, mikro-przedsiębiorstw oraz rolników). Depozyty klientów indywidualnych (tj. klientów z segmentu detalicznego) wzrosły wolniej – o 3,1%. Bank odnotował natomiast spadek depozytów klientów sektora budżetowego o 73,2%, co odbyło się w drugim kwartale 2011 r. w związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2011 r. przepisów o konsolidacji środków finansowych wybranych instytucji budżetowych w państwowym Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. (BGK).

Niższa dynamika zobowiązań wobec klientów (3,3%) niż kredytów i pożyczek udzielonych klientom (19,7%) związana jest z pozyskaniem przez Bank finansowania zewnętrznego w postaci pożyczki w CHF od akcjonariusza większościowego oraz pożyczki w EUR od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju.

2.21 Rezerwy

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Rezerwa restrukturyzacyjna | – | – | – | 1 933 |
| Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe | 5 641 | 4 897 | 4 050 | 3 977 |
| Na sprawy sądowe | 14 486 | 14 316 | 15 136 | 15 305 |
| Pozostałe rezerwy, w tym: | 21 343 | 21 281 | 22 511 | 22 405 |
| – rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK | 11 883 | 11 883 | 11 883 | 11 883 |
| – rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat od kredytów preferencyjnych | 7 936 | 7 874 | 9 025 | 8 970 |
| Rezerwy, razem | 41 470 | 40 494 | 41 697 | 43 620 |
| Rezerwa restrukturyzacyjna | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
| Wartość bilansowa na początek okresu | – | – | 4 600 | 4 600 |
| Utworzone rezerwy w ciągu okresu | – | – | – | – |
| Kwoty wykorzystane w ciągu okresu | – | – | (2 761) | (2 667) |
| Rozwiązanie rezerw | – | – | (1 839) | – |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | – | – | – | 1 933 |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 4 050 | 4 050 | 2 870 | 2 870 |
| Utworzenie rezerw | 28 074 | 21 934 | 13 692 | 9 707 |
| Rozwiązanie rezerw | (21 818) | (17 823) | (12 931) | (8 745) |
| Inne zmiany | (4 665) | (3 264) | 419 | 145 |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 5 641 | 4 897 | 4 050 | 3 977 |

| Rezerwy na sprawy sądowe | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 15 136 | 15 136 | 14 449 | 14 449 |
| Utworzenie rezerw | 931 | 677 | 1 948 | 1 231 |
| Kwoty wykorzystane w ciągu okresu | (1 635) | (1 605) | (454) | (191) |
| Rozwiązanie rezerw | (1 084) | (1 031) | (1 384) | (761) |
| Przeniesienie rezerwy | 1 138 | 1 139 | 577 | 577 |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 14 486 | 14 316 | 15 136 | 15 305 |

| Pozostałe rezerwy | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 22 511 | 22 511 | 23 813 | 23 813 |
| Utworzenie rezerw | 157 | 96 | 607 | 511 |
| Kwoty wykorzystane w ciągu okresu | (107) | (107) | (152) | (152) |
| Rozwiązanie rezerw | (42) | (42) | (1 180) | (1 176) |
| Przeniesienie rezerw | (1 176) | (1 177) | (577) | (591) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 21 343 | 21 281 | 22 511 | 22 405 |

2.22 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 22 822 | 22 822 | 19 912 | 19 912 |
| Utworzenie rezerw | 7 975 | 8 472 | 7 678 | 8 073 |
| Rozwiązanie rezerw | (6 758) | (6 182) | (4 768) | (5 954) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 24 039 | 25 112 | 22 822 | 22 031 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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.

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 1 702 089 | 1 114 603 | 1 379 737 | 1 161 608 |
| Rachunki bieżące banków i inne należności | 63 449 | 50 822 | 225 173 | 216 619 |
| Lokaty bankowe do 3 miesięcy | 458 449 | 148 793 | 5 928 | 385 396 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem | 2 223 987 | 1 314 218 | 1 610 838 | 1 763 623 |

2.24 Współczynnik wypłacalności

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Razem fundusze własne | 2 454 971 | 2 439 180 | 2 263 845 | 2 287 425 |
| Całkowity wymóg kapitałowy | 1 909 930 | 1 725 289 | 1 638 039 | 1 611 604 |
| Współczynnik wypłacalności (%) | 10,3 | 11,3 | 11,1 | 11,4 |

Według stanu na 30.09.2011 r., 30.06.2011 r., 31.12.2010 r. i 30.09.2010 r. współczynnik wypłacalności wyliczony jest zgodnie z Uchwałą 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku.

Współczynnik wypłacalności obniżył się do 10,3% według stanu na 30 września 2011 r. z 11,4% rok wcześniej. Był to głównie efekt wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego w tym okresie z 1 611 604 tys. zł do 1 909 930 tys. zł, tj. o 18,5%, który korespondował ze wzrostem akcji kredytowej Banku. Jednocześnie fundusze własne wzrosły w analizowanym okresie z 2 287 425 tys. zł do 2 454 971, tj. o 7,3%, głównie w efekcie przeniesienia zysku netto za 2010 r. do kapitału zapasowego oraz uwzględnienia w funduszach własnych zysku netto za I półrocze 2011 r. po przeglądzie półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez audytora.

2.25 Pozycje pozabilansowe

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone | 4 170 974 | 3 837 924 | 3 705 434 | 3 460 396 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane | 92 201 | 1 059 121 | 2 258 192 | 2 160 178 |
| Pozabilansowe instrumenty finansowe | 74 079 464 | 71 028 665 | 59 650 278 | 59 289 498 |
| Transakcje wymiany F/X | 5 556 322 | 1 433 804 | 232 126 | 1 208 347 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 83 898 961 | 77 359 514 | 65 846 030 | 66 118 419 |

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2.26 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 30.09.2011 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się 30.09.2011 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|--|------------------|---|---|-------------------|--|
| Aktywa | 35 425 | – | 701 778 | 737 203 | 2,32% |
| Rachunek bieżący | 553 | – | 88 | 641 | – |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 999 | – | – | 3 999 | 0,01% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 689 189 | 689 189 | 2,17% |
| Lokaty | – | – | 12 500 | 12 500 | 0,04% |
| Odsetki | 22 687 | – | 1 | 22 688 | 0,07% |
| Inne należności | 8 186 | – | – | 8 186 | 0,03% |
| Zobowiązania | 74 843 | – | 4 262 466 | 4 337 309 | 13,67% |
| Kredyty otrzymane | – | – | 3 607 459 | 3 607 459 | 11,37% |
| Środki w rachunku bieżącym | 29 838 | – | – | 29 838 | 0,09% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 215 | – | 8 978 | 9 193 | 0,03% |
| Depozyty terminowe | 44 790 | – | – | 44 790 | 0,14% |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 646 029 | 646 029 | 2,04% |
| Inne zobowiązania | – | – | – | – | – |
| Koszty | 20 755 | 100 | 150 119 | 170 974 | 0,05% |
| Z tytułu odsetek | 20 289 | – | 14 909 | 35 198 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | – | – | 1 048 | 1 048 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 134 162 | 134 162 | 0,04% |
| Wynik na działalności handlowej | 466 | 100 | – | 566 | – |
| Przychody | 256 634 | – | 152 | 256 786 | 0,07% |
| Z tytułu odsetek* | 256 187 | – | 152 | 256 339 | 0,07% |
| Z tytułu prowizji | 447 | – | – | 447 | – |
| Wynik na działalności handlowej | – | – | – | – | – |
| Zobowiązania warunkowe | 447 | – | 29 898 292 | 29 898 739 | 35,64% |
| Zobowiązania udzielone nieodwołalne | 447 | – | 704 | 1 151 | – |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | – | – | – |
| Instrumenty pochodne | – | – | 29 897 588 | 29 897 588 | 35,64% |

*Pozycja „przychody z tytułu odsetek” uwzględnia również odsetki od kredytów preferencyjnych, które wynoszą 134 090 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 31.12.2010 r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|--|------------------|---|---|-------------------|--|
| Aktywa | 3 152 413 | 866 | 93 131 | 3 246 410 | 11,34% |
| Rachunek bieżący | 254 | – | 82 | 336 | – |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 125 949 | – | – | 3 125 949 | 10,92% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 93 049 | 93 049 | 0,33% |
| Odsetki | 15 292 | – | – | 15 292 | 0,05% |
| Inne należności | 10 918 | 866 | – | 11 784 | 0,04% |
| Zobowiązania | 958 801 | – | 347 086 | 1 305 887 | 4,56% |
| Środki w rachunku bieżącym | 56 461 | – | 509 | 56 970 | 0,20% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 1 970 | – | – | 1 970 | 0,01% |
| Depozyty terminowe | 900 252 | – | – | 900 252 | 3,14% |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 346 577 | 346 577 | 1,21% |
| Inne zobowiązania | 118 | – | – | 118 | – |
| Koszty | 39 448 | – | 165 032 | 204 480 | 0,04% |
| Z tytułu odsetek | 39 448 | – | 130 | 39 578 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | – | – | 1 645 | 1 645 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 163 257 | 163 257 | 0,03% |
| Przychody | 240 685 | 725 | 345 | 241 755 | 0,04% |
| Z tytułu odsetek* | 236 507 | – | 345 | 236 852 | 0,04% |
| Z tytułu prowizji | 647 | – | – | 647 | – |
| Wynik na działalności handlowej | 3 531 | 725 | – | 4 256 | – |
| Zobowiązania warunkowe | 345 | – | 34 057 945 | 34 058 290 | 55,08% |
| Zobowiązania udzielone nieodwołalnie | 345 | – | – | 345 | – |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | 2 000 000 | 2 000 000 | 3,24% |
| Instrumenty pochodne | – | – | 32 057 945 | 32 057 945 | 51,84% |

*Pozycja „przychody z tytułu odsetek” uwzględnia również odsetki od kredytów preferencyjnych, które wynoszą 131 921 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 30.09.2010 r. oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|--|------------------|---|---|-------------------|--|
| Aktywa | 2 980 785 | 40 | 54 221 | 3 035 046 | 11,29% |
| Rachunek bieżący | 291 | – | 3 743 | 4 034 | 0,01% |
| Dłużne papiery wartościowe | 2 944 686 | – | – | 2 944 686 | 10,96% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 50 478 | 50 478 | 0,19% |
| Odsetki | 23 851 | – | – | 23 851 | 0,09% |
| Inne należności | 11 957 | 40 | – | 11 997 | 0,04% |
| Zobowiązania | 1 685 958 | – | 176 770 | 1 862 728 | 6,93% |
| Środki w rachunku bieżącym | 57 430 | – | – | 57 430 | 0,21% |
| Depozyty terminowe | 1 626 769 | – | – | 1 626 769 | 6,05% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 1 759 | – | – | 1 759 | 0,01% |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 176 770 | 176 770 | 0,66% |
| Inne zobowiązania | – | – | – | – | – |
| Koszty | 28 919 | – | 99 610 | 128 529 | 0,03% |
| Z tytułu odsetek | 28 918 | – | 115 | 29 033 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | 1 | – | 1 231 | 1 232 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 98 264 | 98 264 | 0,02% |
| Przychody | 173 330 | 7 | 96 | 173 433 | 0,04% |
| Z tytułu odsetek* | 168 452 | – | 96 | 168 548 | 0,04% |
| Z tytułu prowizji | 467 | – | – | 467 | – |
| Wynik na działalności handlowej | 4 411 | 7 | – | 4 418 | – |
| Zobowiązania warunkowe | 402 | – | 31 612 445 | 31 612 847 | 47,81% |
| Zobowiązania udzielone nieodwołalne | 402 | – | – | 402 | – |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | 2 000 000 | 2 000 000 | 3,02% |
| Instrumenty pochodne | – | – | 29 612 445 | 29 612 445 | 44,79% |

*Pozycja „przychody z tytułu odsetek” uwzględnia również odsetki od kredytów preferencyjnych, które wynoszą 99 049 tys. zł.

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2011 r., 31.12.2010 r. i 30.09.2010 r. oraz za okresy 9 miesięczne i roczne zakończone 30.09.2011 r., 31.12.2010 r. i 30.09.2010 r.

| | 30.09.2011 | | 31.12.2010 | | 30.09.2010 | |
|---|-------------------|--|-------------------|--|-------------------|--|
| | GRUPA RABOBANK | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. | GRUPA RABOBANK | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. | GRUPA RABOBANK | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
| Aktywa | – | – | 6 235 | 0,02% | 5 954 | 0,02% |
| Kredyty i pożyczki | – | – | – | – | – | – |
| Rachunek bieżący | – | – | – | – | – | – |
| Lokaty | – | – | – | – | – | – |
| Odsetki | – | – | – | – | – | – |
| Prowizje | – | – | – | – | – | – |
| Dłużne papiery wartościowe | – | – | – | – | – | – |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 6 089 | 0,02% | 5 808 | 0,02% |
| Inne należności | – | – | 146 | – | 146 | – |
| Zobowiązania | 7 775 | 0,02% | 9 679 | 0,03% | 14 083 | 0,05% |
| Środki w rachunku bieżącym | 166 | – | 641 | – | 146 | – |
| Depozyty terminowe | – | – | – | – | – | – |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | – | – | – | – | – | – |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 583 | – | 564 | – |
| Inne | 7 609 | 0,02% | 8 455 | 0,03% | 13 373 | 0,05% |
| Koszty | 5 417 | – | 10 499 | – | 7 751 | – |
| Z tytułu odsetek | 7 | – | 37 | – | 36 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | 461 | – | 1 426 | – | 142 | – |
| Wynik na działalności handlowej | 4 949 | – | 9 036 | – | 7 573 | – |
| Przychody | 782 | – | 889 | – | 550 | – |
| Z tytułu odsetek | 782 | – | 889 | – | 550 | – |
| Z tytułu prowizji | – | – | – | – | – | – |
| Zobowiązania warunkowe | – | – | 43 408 | 0,2% | 63 334 | 0,10% |
| Zobowiązania udzielone nieodwołalnie | – | – | – | – | – | – |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | – | – | – | – |
| Instrumenty pochodne | – | – | 43 408 | 0,2% | 63 334 | 0,10% |

* bez RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. i COOPERATIEVE 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 2011 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, 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. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednie ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji.

Działalność operacyjna Grupy prowadzona jest jedynie na terytorium Polski.

W stosunku do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa dokonała zmian w prezentacji oraz kalkulacji danych dotyczących segmentów. W przypadku przychodów, wyodrębniono elementy składowe wyniku z tytułu odsetek segmentów – tj. przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne, bez dokonywania zmian sposobu kalkulacji tych pozycji. W przypadku kosztów, dokonano modyfikacji zasad alokacji kosztów pośrednich do segmentów w celu uzyskania pełnej alokacji kosztów na segmenty klientów. Główne zmiany w porównaniu z poprzednim modelem alokacji dotyczą alokowania kosztów funkcji zarządzania ryzykiem oraz funkcji wsparcia na segmenty biznesowe. Ponadto, wewnątrz segmentu Bankowości Instytucjonalnej wyodrębniono segment Klientów Agro w związku z jego szczególnym znaczeniem dla strategii rozwoju działalności biznesowej Banku, istotnym wpływem, jaki wywiera on na wyniki finansowe instytucji, a także oddzielnym monitorowaniem tego segmentu w sprawozdawczości zarządczej Banku. Jednocześnie, z uwagi na rozszerzenie definicji segmentu Agro z początkiem 2011 r., dokonano odpowiedniego przekształcenia danych za 2010 r. W związku ze zmianami organizacyjnymi w Banku wyodrębniony został także segment Rynków Finansowych oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami.

W opinii Grupy powyższe zmiany wpłynęły na podniesienie jakości raportowanych danych, a nowa prezentacja lepiej odzwierciedla profil działalności Grupy oraz strukturę jej wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej, co w konsekwencji umożliwiło lepszą interpretację osiągniętych przez nią wyników. Dane za okresy poprzednie doprowadzono do porównywalności z prezentowanym okresem roku bieżącego.

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



3.2 Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

Klienci detaliczni obsługiwani są przez Oddziały Grupy oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ) i bankowość telefoniczną (TeleBGŻ). Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Segment Bankowości Instytucjonalnej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw, spółek i spółdzielni, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych oraz jednostek sektora budżetowego. Klienci Instytucjonalni obsługiwani są w ramach grup Klientów: Dużych Przedsiębiorstw, Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Mikroprzedsiębiorstw. 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), emisję 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

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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 pasywom). 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 klientów bez określonego segmentu, a także koszty IPO). Ponadto w segmencie tym ujęto korekty przychodów z tytułu odsetek od kredytów z utratą wartości nie wykazywane w pozostałych segmentach.

3.3 Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych

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

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

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

- Pozostałe przychody operacyjne
- Pozostałe koszty operacyjne

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| Wynik operacji finansowych | 3 065 | 34 638 | 27 997 | 56 621 |
| Wynik z pozycji wymiany | 19 084 | 46 115 | 19 175 | 48 350 |
| | 22 149 | 80 753 | 47 172 | 104 971 |
| Rachunek zysków i strat: | | | | |
| Przychody z tytułu dywidend | – | 3 554 | – | 3 147 |
| Wynik na działalności handlowej | 17 668 | 71 635 | 46 113 | 98 642 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 3 989 | 3 063 | 570 | 2 485 |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | 492 | 2 501 | 489 | 697 |
| | 22 149 | 80 753 | 47 172 | 104 971 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 6 143 | 21 478 | 11 558 | 15 041 |
| Amortyzacja | (21 357) | (59 563) | (18 797) | (53 803) |
| | (15 214) | (38 085) | (7 239) | (38 762) |
| Rachunek zysków i strat: | | | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10 864 | 42 570 | 17 273 | 38 080 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (26 078) | (80 655) | (24 512) | (76 842) |
| | (15 214) | (38 085) | (7 239) | (38 762) |

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 2011 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 | 228 440 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 112 667 | 249 983 | 156 941 | 54 587 | 25 530 | 442 767 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (91 010) | (66 787) | (15 411) | (56 528) | (2) | (214 327) |
| 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 | 69 251 |
| Wynik operacji finansowych | – | 28 | 24 | 2 546 | 491 | 3 065 |
| Wynik z pozycji wymiany | 5 025 | 13 864 | 4 535 | 72 | 123 | 19 084 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 23 | (20) | (1) | 1 966 | 4 174 | 6 143 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (25 982) | (17 821) | (5 959) | (16) | (11 216) | (55 035) |
| Koszty działania razem | (102 335) | (89 661) | (41 675) | (4 467) | (10 211) | (206 674) |
| Amortyzacja | (11 439) | (9 106) | (4 205) | (541) | (271) | (21 357) |
| Wynik segmentu | (21 890) | 50 374 | 30 106 | 26 639 | (12 206) | 42 917 |
| Zysk brutto | | | | | | 42 917 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (2 317) |
| Zysk netto | | | | | | 40 600 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | | | |
| 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 2011 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) |
| Wynik segmentu | (81 054) | 143 521 | 77 711 | 70 155 | (15 638) | 116 984 |
| Zysk brutto | | | | | | 116 984 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (16 102) |
| Zysk netto | | | | | | 100 882 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | | | |
| 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| III kwartał 2010 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 | 63 260 | 82 891 | 39 237 | 7 146 | 6 033 | 159 330 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 99 155 | 176 900 | 102 403 | 47 259 | 19 091 | 342 405 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (96 614) | (58 198) | (10 826) | (28 263) | – | (183 075) |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 96 187 | 69 291 | 14 932 | (165 484) | 6 | – |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (35 468) | (105 102) | (67 272) | 153 634 | (13 064) | – |
| Wynik z tytułu prowizji | 22 905 | 46 107 | 17 458 | (325) | 1 658 | 70 345 |
| Wynik operacji finansowych | – | 205 | 177 | 27 302 | 490 | 27 997 |
| Wynik z pozycji wymiany | 3 344 | 8 423 | 2 543 | 7 309 | 99 | 19 175 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 312 | – | – | 1 622 | 9 624 | 11 558 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (33 203) | (22 542) | (9 313) | 380 | (8 184) | (63 549) |
| Koszty działania razem | (92 132) | (75 501) | (31 112) | (4 941) | (3 986) | (176 560) |
| Amortyzacja | (10 662) | (7 362) | (3 061) | (453) | (320) | (18 797) |
| Wynik segmentu | (46 176) | 32 221 | 15 929 | 38 040 | 5 414 | 29 499 |
| Zysk brutto | | | | | | 29 499 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (6 490) |
| Zysk netto | | | | | | 23 009 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 7 410 116 | 12 031 501 | 6 966 414 | 5 075 739 | 2 377 831 | 26 895 187 |
| Zobowiązania segmentu | 11 147 642 | 8 680 269 | 1 692 994 | 3 164 701 | 1 463 717 | 24 456 329 |
| Kapitały | – | – | – | – | – | 2 438 858 |
| Zobowiązania razem | – | – | – | – | – | 26 895 187 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| Trzy kwartały 2010 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 | 176 737 | 235 431 | 110 423 | 8 905 | 11 471 | 432 544 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 286 058 | 516 611 | 294 510 | 155 998 | 52 353 | 1 011 020 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (302 129) | (181 628) | (33 608) | (94 719) | – | (578 476) |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 353 542 | 242 348 | 51 083 | (595 911) | 21 | – |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (160 734) | (341 900) | (201 562) | 543 537 | (40 903) | – |
| Wynik z tytułu prowizji | 68 973 | 129 929 | 49 627 | (1 603) | 4 785 | 202 084 |
| Wynik operacji finansowych | 19 | 266 | 177 | 51 694 | 4 642 | 56 621 |
| Wynik z pozycji wymiany | 10 248 | 25 034 | 8 285 | 13 499 | (431) | 48 350 |
| Wynik na pozostałych operacjach | 703 | (5) | (5) | 3 413 | 10 930 | 15 041 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (84 231) | (40 722) | (12 852) | 1 927 | (15 309) | (138 335) |
| Koszty działania razem | (269 827) | (216 318) | (91 130) | (15 839) | (11 733) | (513 717) |
| Amortyzacja | (30 694) | (20 653) | (8 743) | (1 516) | (940) | (53 803) |
| Wynik segmentu | (128 072) | 112 962 | 55 782 | 60 480 | 3 415 | 48 785 |
| Zysk brutto | | | | | | 48 785 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (2 481) |
| Zysk netto | | | | | | 46 304 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 7 410 116 | 12 031 501 | 6 966 414 | 5 075 739 | 2 377 831 | 26 895 187 |
| Zobowiązania segmentu | 11 147 642 | 8 680 269 | 1 692 994 | 3 164 701 | 1 463 717 | 24 456 329 |
| Kapitały | – | – | – | – | – | 2 438 858 |
| Zobowiązania razem | – | – | – | – | – | 26 895 187 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4 POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

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

W III kwartale 2011 roku zawarto umowy z osobami uprawnionymi łącznie obejmujące 451 akcji BGŻ S.A. Powyższe transakcje miały nieznaczny wpływ na zmniejszenie udziału Skarbu Państwa w kapitale zakładowym BGŻ S.A.

W konsekwencji przeprowadzonego procesu dematerializacji akcji w ramach pierwszej oferty publicznej ujawniona, liczba akcji banku BGŻ będących własnością Rabobank International Holding B.V. (dalej „Rabobank”) została zwiększona o 1 025 szt. Wskazać bowiem należy, iż zgodnie z art. 343 par. 1 kodeksu spółek handlowych, wobec spółki za akcjonariusza uznaje się jedynie osobę ujawnioną w księdze akcyjnej, z tytułu nabycia tych akcji Rabobank nie został wpisany do księgi akcyjnej. Wspomniane akcje zostały nabyte w 2007, jednakże dotychczasowi akcjonariusze (zbywcy akcji na rzecz Rabobanku) działając na podstawie art. 341 kodeksu spółek handlowych złożyli sprzeciw co do wpisania Rabobanku z tytułu tych akcji do księgi akcyjnej, co skutkowało wstrzymaniem wpisów. W chwili dokonywania dematerializacji akcji imiennych na okaziciela, podstawę wniosku stanowiła liczba akcji Rabobank International Holding B.V. znajdująca się w depozycie prowadzonym przez Biuro Maklerskie BGŻ i obejmująca wspomniane 1 025 szt. akcji. Powyższa, zmiana miała nieznaczny wpływ na strukturę posiadania Rabobank International Holding B.V.

Struktura akcjonariatu wg stanu na 30.09.2011 r., 31.12.2010 i 30.09.2010 r.

| Akcjonariusz | 30.09.2011 r. | | 31.12.2010 r. | | 30.09.2010 | |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | Liczba objętych akcji | Struktura (%) | Liczba objętych akcji | Struktura (%) | Liczba objętych akcji | Struktura (%) |
| Rabobank International Holding B.V.* | 21 298 609 | 49,37 | 21 297 584 | 49,37 | 21 297 584 | 49,37 |
| Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.* | 4 303 695 | 9,98 | 4 303 695 | 9,98 | 4 303 695 | 9,98 |
| Skarb Państwa | 11 005 961 | 25,52 | 16 058 045 | 37,23 | 16 060 015 | 37,23 |
| Pozostali akcjonariusze | 6 528 499 | 15,13 | 1 477 440 | 3,42 | 1 475 470 | 3,42 |
| OGÓŁEM | 43 136 764 | 100 | 43 136 764 | 100 | 43 136 764 | 100 |

*Grupa Rabobank

Na dzień 30.09.2011, 31.12.2010, 30.09.2010 spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych osób zarządzających nikt nie posiadał akcji 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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

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

4.3 Emisja, wykup papierów wartościowych

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

Na dzień 30 września 2011 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 1 782 000 tys. zł. (wartość nominalna), na 31 grudnia 2010 r. wynosi 1 756 500 tys. zł. (wartość nominalna), natomiast na 30 września 2010 r. wynosi 2 129 000 tys. zł. (wartość nominalna).

4.4 Wyplacone dywidendy

W Banku za 2010 rok nie była wypłacana dywidenda. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 10 maja 2011 roku zysk Banku za 2010 rok został przeniesiony na kapitał zapasowy.

4.5 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 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. Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 71 490 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 41 466 tys. zł. Natomiast według stanu na 30 września 2010 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 54 485 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 42 239 tys. zł.

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

4.6 Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko niewywiązania się dłużnika z jego zobowiązań finansowych w określonym terminie, a więc w szczególności to ryzyko braku spłaty zobowiązań wynikających z umowy kredytu, jak również ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej dłużnika, wpływające na wycenę i jakość aktywów 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Zarząd Banku wdrożył zasady określające maksymalny poziom ryzyka kredytowego (credit risk appetite statement), jakie Bank gotowy jest akceptować w związku z realizowaną strategią biznesową.

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym Bank realizuje działania w oparciu o bieżące analizy otoczenia makroekonomicznego oraz wewnętrzne analizy portfeli kredytowych.

Zastosowane podejście umożliwia podejmowanie szybkich działań korygujących w przypadku pojawiania się niepokojących trendów w otoczeniu zewnętrznym jak również w jakości lub strukturze portfela kredytowego.

Aktywne zarządzanie ryzykiem kredytowym Bank realizuje m in. poprzez:

- stałe dostosowywanie polityki kredytowej oraz metod i narzędzi oceny i pomiaru ryzyka do zmieniających się warunków rynkowych,
- ścisły nadzór nad portfelem istniejących ekspozycji kredytowych

Do najważniejszych działań realizowanych przez Bank w III kwartale 2011 r. należało:

- sukcesywne wdrażanie zmian mających na celu zapewnienie zgodności Banku z wymogami Rekomendacji S,
- przegląd i modyfikacja procesów restrukturyzacji wierzytelności hipotecznych,
- wdrożenie nowych modeli do oceny wiarygodności kredytowej klientów detalicznych (produkty hipoteczne i consumer finance),
- budowa modelu do oceny wiarygodności kredytowej klientów instytucjonalnych prowadzących działalność rolniczą,
- przegląd i modyfikacja modelu oceny zdolności płatniczej dla Mikro przedsiębiorstw.

Ryzyko płynności

W zakresie ryzyka płynności w III kwartale 2011 roku Bank:

- wypracował metodykę kalkulacji podstawowych wskaźników płynnościowych zaproponowanych przez Komitet Bazylejski,
- rozszerzył analizę wrażliwości sytuacji płynnościowej Banku o dodatkowe czynniki – w tym m.in. globalny kryzys systemu bankowego oraz kryzys marki Grupy Rabobank,
- zaimplementował miarę obrazującą okres przetrwania płynnościowego Banku wg standardów Grupy.

Ryzyko rynkowe i stopy procentowej

W zakresie ryzyka rynkowego i stopy procentowej w III kwartale 2011 roku Bank:

- zrekalibrował limity BpV oraz testów warunków skrajnych w celu umożliwienia efektywniejszego wykorzystania limitów stanowiących tzw. apetyt na ryzyko bez wzrostu ryzyka ich przekroczenia,
- ustanowił jako jedyny akceptowalny dodatni czas trwania (duration) kapitału,
- zmienił scenariusz stosowany w kalkulacji Income-at-Risk na uwzględniający długoterminowe zmiany stóp,
- Rozszerzył zbiór scenariuszy testowych dla Earnings-at-Risk o uwzględniające różne kierunki zmian stóp procentowych.

Ryzyko operacyjne

W III kwartale 2011 r. nie zaistniały istotne zmiany w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym.

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4.7 Zmiany we władzach Banku

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

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

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

W dniu 1 września 2011 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 października 2011 r. Panią Magdalenę Legęć na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A.

4.8 Istotne zdarzenia

Kredyt w CHF od Rabobanku

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Rabobank Nederland zawarły umowę, zgodnie z którą Rabobank Nederland udostępni Bankowi środki w kwocie 1 008 mln CHF na okres 12 lat, celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia była uruchamiana w 18 transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r. Według stanu na 30 września 2011 r. Bank wykorzystał cały kredyt na łączną kwotę 1 008 mln CHF, tj. 3 607 459 tys. zł.

Pierwsza publiczna oferta akcji BGŻ S.A. („Oferta”)

Przedmiotem oferty było do 16 046 596 akcji Banku, będących własnością Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej („Akcjonariusz Sprzedający”) i stanowiących do 37,20% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do nie więcej niż 37,20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku („WZA”). Oferta skierowana była do Inwestorów Indywidualnych oraz polskich i zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych.

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony przez BGŻ S.A., a w dniu 29 kwietnia 2011 r. KNF zatwierdziła aneks nr 1 do prospektu emisyjnego BGŻ S.A. zawierający informację o ustaleniu Ceny Maksymalnej sprzedaży akcji na potrzeby zapisów przez Inwestorów Indywidualnych w wysokości 90,00 PLN za 1 akcję.

Zapisy na akcje odbyły się odpowiednio w dniach: dla inwestorów indywidualnych od 5 do 16 maja 2011 r., a dla inwestorów instytucjonalnych od 18 maja do 20 maja 2011 r. Inwestorzy Indywidualni złożyli łącznie 76 577 zapisów na 7 321 657 akcje.

W dniu 17 maja 2011 roku Akcjonariusz Sprzedający, w uzgodnieniu z Globalnymi Koordynatorami oraz DM PKO BP pełniącym rolę Współoferującego ustalili:

cenę sprzedaży Akcji Sprzedawanych (i) dla Inwestorów Indywidualnych w wysokości 60 PLN za 1 Akcję Sprzedawaną oraz (ii) dla Inwestorów Instytucjonalnych w wysokości 60 PLN za jedną Akcję Sprzedawaną;

ostateczną liczbę Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty na 5 200 000 Akcji Sprzedawanych, stanowiących 12,05% kapitału zakładowego 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

ostateczną liczbę Akcji Sprzedawanych oferowanych: (i) Inwestorom Indywidualnym na 1 560 000 Akcji Sprzedawanych oraz (ii) Inwestorom Instytucjonalnym na 3 640 000 Akcji Sprzedawanych.

Ponadto, w dniu 17 maja 2011 roku Akcjonariusz Sprzedający, w związku ze złożeniem przez Inwestorów Indywidualnych ważnych zapisów na łącznie więcej niż 25% ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty, podjął decyzję o zmianie liczby Akcji Sprzedawanych Przeznaczonych do Przydziału Inwestorom Indywidualnym z pierwotnie planowanych 25% do 30% ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty. Ponieważ inwestorzy indywidualni złożyli zapisy na ponad 30% ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych oferowanych w Ofercie, zgodnie z Prospektem nastąpiła redukcja zapisów złożonych przez inwestorów Indywidualnych.

W efekcie zbycia akcji, udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA Banku zmniejszył się do 10.856.610 akcji oraz głosów, stanowiących 25,17% akcji oraz głosów ogółem na WZA Banku.

Pierwsze notowanie akcji Banku na GPW nastąpiło w dniu 27 maja 2011 r. Kurs debiutu wyniósł 62,50 zł za 1 akcję. Akcje Banku są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „BGZ” i oznaczeniem „BGZ”.

Obszerniejsza informacja o pierwszej publicznej ofercie akcji BGŻ S.A. podana została w Niebadanym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Raporcie Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. sporządzonym za I półrocze 2011 roku zakończone dnia 30 czerwca 2011 roku.

4.9 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu

W III kwartale 2011 r. Bank kontynuował prace nad uruchomieniem internetowej bankowości bezpośredniej. Projekt realizowany jest zgodnie z harmonogramem, który zakłada rozpoczęcie świadczenia usług tego typu w IV kwartale 2011 r. Ogólne koszty administracyjne według stanu na 30 września 2011 r. zawierają kwotę 6 345 tys. zł dotyczącą tego przedsięwzięcia.

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | 442 767 | 1 208 656 | 342 405 | 1 011 020 |
| Koszty z tytułu odsetek | (214 327) | (610 437) | (183 075) | (578 476) |
| Wynik z tytułu odsetek | 228 440 | 598 219 | 159 330 | 432 544 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 79 690 | 229 964 | 79 381 | 227 596 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (10 439) | (28 459) | (9 037) | (25 513) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 69 251 | 201 505 | 70 344 | 202 083 |
| Przychody z tytułu dywidend | – | 3 554 | – | 3 147 |
| Wynik na działalności handlowej | 17 668 | 71 635 | 46 113 | 98 642 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 3 989 | 3 063 | 570 | 2 485 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 11 387 | 44 086 | 17 789 | 39 639 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (55 035) | (108 683) | (63 549) | (138 335) |
| Ogólne koszty administracyjne | (206 621) | (616 542) | (176 507) | (513 503) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (26 077) | (80 654) | (24 510) | (76 840) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 43 002 | 116 183 | 29 580 | 49 862 |
| Zysk (strata) brutto | 43 002 | 116 183 | 29 580 | 49 862 |
| Podatek dochodowy | (2 317) | (16 102) | (6 490) | (2 481) |
| Zysk (strata) netto | 40 685 | 100 081 | 23 090 | 47 381 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| Zysk netto | 40 685 | 100 081 | 23 090 | 47 381 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | (3 934) | 21 378 | 11 176 | 7 640 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 747 | (4 062) | (2 123) | (1 452) |
| Inne całkowite dochody (netto) | (3 187) | 17 316 | 9 053 | 6 188 |
| Całkowite dochody ogółem | 37 498 | 117 397 | 32 143 | 53 569 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 1 702 089 | 1 114 603 | 1 379 737 | 1 161 608 |
| Należności od banków | 535 564 | 213 575 | 280 867 | 648 155 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 119 763 | 255 391 | 651 706 | 835 970 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 883 392 | 812 238 | 1 814 899 | 1 017 881 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 890 011 | 200 599 | 220 987 | 204 807 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 23 322 608 | 21 062 329 | 19 882 989 | 19 558 482 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 3 284 427 | 3 603 734 | 3 290 675 | 2 468 430 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 15 876 | 71 576 | 125 108 | 124 075 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 47 602 | 47 542 | 47 422 | 47 269 |
| Wartości niematerialne | 101 744 | 90 081 | 96 787 | 87 517 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 468 871 | 462 190 | 464 818 | 449 045 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 212 653 | 213 814 | 232 141 | 176 269 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | – | 44 800 | 44 800 | 7 772 |
| Inne aktywa | 150 223 | 141 594 | 78 178 | 90 491 |
| AKTYWA RAZEM | 31 734 823 | 28 334 066 | 28 611 114 | 26 877 771 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | 4 806 940 | 3 975 562 | 1 020 419 | 1 007 833 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 411 806 | – | 1 268 921 | 349 655 |
| Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu | 842 157 | 363 126 | 732 098 | 468 453 |
| Zobowiązania wobec klientów | 20 832 430 | 19 548 259 | 21 051 722 | 20 170 311 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 768 153 | 1 434 467 | 1 745 043 | 2 114 622 |
| Pozostałe zobowiązania | 403 856 | 380 555 | 241 852 | 269 937 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | – | 17 | 3 | – |
| Rezerwy | 41 355 | 40 379 | 41 544 | 43 481 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 24 039 | 25 112 | 22 822 | 22 031 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 29 130 736 | 25 767 477 | 26 124 424 | 24 446 323 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | | |
| Kapitał akcyjny | 43 137 | 43 137 | 43 137 | 43 137 |
| Kapitał zapasowy | 2 332 656 | 2 332 656 | 2 220 155 | 2 220 155 |
| Pozostałe kapitały | 128 213 | 131 400 | 110 897 | 120 775 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 100 081 | 59 396 | 112 501 | 47 381 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 2 604 087 | 2 566 589 | 2 486 690 | 2 431 448 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM | 31 734 823 | 28 334 066 | 28 611 114 | 26 877 771 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – niebadane

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2011 roku | 43 137 | 2 220 155 | 110 897 | – | 112 501 | 2 486 690 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | – | 112 501 | – | – | (112 501) | – |
| Inne całkowite dochody za okres | – | – | 17 316 | – | – | 17 316 |
| Wynik finansowy netto za III kwartał | – | – | – | – | 100 081 | 100 081 |
| Całkowite dochody za okres | – | – | 17 316 | – | 100 081 | 117 397 |
| Stan na 30 września 2011 roku | 43 137 | 2 332 656 | 128 213 | – | 100 081 | 2 604 087 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 43 137 | 2 112 164 | 114 587 | – | 107 991 | 2 377 879 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | – | 107 991 | – | – | (107 991) | – |
| Inne całkowite dochody za okres | – | – | (3 690) | – | – | (3 690) |
| Wynik finansowy netto za rok obrotowy | – | – | – | – | 112 501 | 112 501 |
| Całkowite dochody za okres | – | – | (3 690) | – | 112 501 | 108 811 |
| Stan na 31 grudnia 2010 roku | 43 137 | 2 220 155 | 110 897 | – | 112 501 | 2 486 690 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 43 137 | 2 112 164 | 114 587 | – | 107 991 | 2 377 879 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | – | 107 991 | – | – | (107 991) | – |
| Inne całkowite dochody za okres | – | – | 6 188 | – | – | 6 188 |
| Wynik finansowy netto za III kwartał | – | – | – | – | 47 381 | 47 381 |
| Całkowite dochody za okres | – | – | 6 188 | – | 47 381 | 53 569 |
| Stan na 30 września 2010 roku | 43 137 | 2 220 155 | 120 775 | – | 47 381 | 2 431 448 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ: | | | | |
| Zysk/strata netto | 40 685 | 100 081 | 23 090 | 47 381 |
| Korekty razem: | (925 205) | (3 106 651) | (454 973) | (1 146 421) |
| Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym | 2 317 | 16 102 | 6 490 | 2 481 |
| Amortyzacja | 21 356 | 59 562 | 18 797 | 53 803 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (55 046) | (91 483) | (31 772) | (94 701) |
| Zmiana stanu rezerw | (97) | 1 028 | (4 492) | 21 |
| Zmiana stanu należności od banków | 294 | 36 100 | 89 132 | 35 811 |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 135 628 | 531 943 | (579 643) | (761 315) |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | (71 154) | 931 507 | 7 142 | (550 364) |
| Zmiana stanu aktywów finansowych z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | (689 412) | (669 024) | 224 151 | 49 811 |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (2 260 279) | (3 439 619) | (583 321) | (1 245 368) |
| Zapłacony podatek dochodowy | 44 801 | 44 801 | (1 385) | (91 069) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków | (260 184) | 330 086 | 13 333 | 327 872 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 411 806 | (857 115) | (10 679) | 237 675 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 479 031 | 110 059 | (359 480) | 220 154 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 1 284 171 | (219 292) | 779 600 | 571 785 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań | 23 284 | 162 001 | (47 390) | 71 881 |
| Inne korekty | 8 279 | (53 307) | 24 544 | 25 102 |
| PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (884 520) | (3 006 570) | (431 883) | (1 099 040) |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

| | 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 | III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 niebadane | Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 niebadane |
|--|---|---|---|---|
| PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ: | | | | |
| Wpływy | 7 787 608 | 41 830 763 | 19 321 938 | 82 350 909 |
| Wykup pozostałych dłużnych papierów wartościowych | 56 916 | 108 126 | 51 786 | 102 824 |
| Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | 7 731 236 | 41 722 609 | 19 269 215 | 82 245 710 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (544) | 28 | 937 | 2 375 |
| Wydatki | (7 409 099) | (41 692 853) | (18 353 928) | (81 910 541) |
| Nabycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych | – | – | – | (10 502) |
| Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | (7 368 342) | (41 622 482) | (18 323 914) | (81 839 464) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (40 697) | (70 191) | (29 936) | (60 322) |
| Inne wydatki inwestycyjne | (60) | (180) | (78) | (253) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 378 509 | 137 910 | 968 010 | 440 368 |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ: | | | | |
| Wpływy | 2 379 456 | 7 548 897 | 1 544 000 | 5 244 875 |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków | 1 109 456 | 3 503 897 | – | 203 875 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych | 1 270 000 | 4 045 000 | 1 544 000 | 5 041 000 |
| Wydatki | (963 676) | (4 067 088) | (1 317 029) | (4 376 567) |
| Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków | (37 606) | (47 462) | – | – |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych | (926 070) | (4 019 626) | (1 317 029) | (4 376 567) |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | 1 415 780 | 3 481 809 | 226 971 | 868 308 |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM | 909 769 | 613 149 | 763 098 | 209 636 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 314 218 | 1 610 838 | 1 000 525 | 1 553 987 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 2 223 987 | 2 223 987 | 1 763 623 | 1 763 623 |
| | 1 479 | 1 479 | 758 | 758 |

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



1 INFORMACJE DODATKOWE

1.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niebadane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”).

Niebadane śródroczne skrócone 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 2011 roku oraz ze sprawozdaniem finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 1 marca 2011 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”.

Wprowadzenie nowych MSSF

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

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku.
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku.
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku,
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Banku.

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 2013 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. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011. 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,
- 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,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

1.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, które opisane są w punkcie I.1.3 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.

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 30.09.2011 r. oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|--|------------------|---|---|-------------------|--|
| Aktywa | 35 425 | – | 701 778 | 737 203 | 2,32% |
| Rachunek bieżący | 553 | – | 88 | 641 | – |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 999 | – | – | 3 999 | 0,01% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 689 189 | 689 189 | 2,17% |
| Lokaty | – | – | 12 500 | 12 500 | 0,04% |
| Odsetki | 22 687 | – | 1 | 22 688 | 0,07% |
| Inne należności | 8 186 | – | – | 8 186 | 0,03% |
| Zobowiązania | 74 843 | – | 4 262 466 | 4 337 309 | 13,67% |
| Kredyty otrzymane | – | – | 3 607 459 | 3 607 459 | 11,37% |
| Środki w rachunku bieżącym | 29 838 | – | – | 29 838 | 0,09% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 215 | – | 8 978 | 9 193 | 0,03% |
| Depozyty terminowe | 44 790 | – | – | 44 790 | 0,14% |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 646 029 | 646 029 | 2,04% |
| Inne zobowiązania | – | – | – | – | – |
| Koszty | 20 755 | 100 | 150 119 | 170 974 | 0,05% |
| Z tytułu odsetek | 20 289 | – | 14 909 | 35 198 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | – | – | 1 048 | 1 048 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 134 162 | 134 162 | 0,04% |
| Wynik na działalności handlowej | 466 | 100 | – | 566 | – |
| Przychody | 256 634 | – | 152 | 256 786 | 0,07% |
| Z tytułu odsetek* | 256 187 | – | 152 | 256 339 | 0,07% |
| Z tytułu prowizji | 447 | – | – | 447 | – |
| Wynik na działalności handlowej | – | – | – | – | – |
| Zobowiązania warunkowe | 447 | – | 29 898 292 | 29 898 739 | 35,64% |
| Zobowiązania udzielone nieodwołalne | 447 | – | 704 | 1 151 | – |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | – | – | – |
| Instrumenty pochodne | – | – | 29 897 588 | 29 897 588 | 35,64% |

*Pozycja „przychody z tytułu odsetek” uwzględnia również odsetki od kredytów preferencyjnych, które wynoszą 134 090 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 31.12.2010 r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|---|------------------|---|---|-------------------|--|
| Aktywa | 3 152 413 | 866 | 93 131 | 3 246 410 | 11,34% |
| Rachunek bieżący | 254 | – | 82 | 336 | – |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 125 949 | – | – | 3 125 949 | 10,92% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 93 049 | 93 049 | 0,33% |
| Odsetki | 15 292 | – | – | 15 292 | 0,05% |
| Inne należności | 10 918 | 866 | – | 11 784 | 0,04% |
| Zobowiązania | 958 801 | – | 347 086 | 1 305 887 | 4,56% |
| Środki w rachunku bieżącym | 56 461 | – | 509 | 56 970 | 0,20% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 1 970 | – | – | 1 970 | 0,01% |
| Depozyty terminowe | 900 252 | – | – | 900 252 | 3,14% |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 346 577 | 346 577 | 1,21% |
| Inne zobowiązania | 118 | – | – | 118 | – |
| Koszty | 39 448 | – | 165 032 | 204 480 | 0,04% |
| Z tytułu odsetek | 39 448 | – | 130 | 39 578 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | – | – | 1 645 | 1 645 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 163 257 | 163 257 | 0,03% |
| Przychody | 240 685 | 725 | 345 | 241 755 | 0,04% |
| Z tytułu odsetek* | 236 507 | – | 345 | 236 852 | 0,04% |
| Z tytułu prowizji | 647 | – | – | 647 | – |
| Wynik na działalności handlowej | 3 531 | 725 | – | 4 256 | – |
| Zobowiązania warunkowe | 345 | – | 34 057 945 | 34 058 290 | 55,08% |
| Zobowiązania udzielone nieodwołalnie | 345 | – | – | 345 | – |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | 2 000 000 | 2 000 000 | 3,24% |
| Instrumenty pochodne | – | – | 32 057 945 | 32 057 945 | 51,84% |

*Pozycja „przychody z tytułu odsetek” uwzględnia również odsetki od kredytów preferencyjnych, które wynoszą 131 921 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. na dzień 30.09.2010 r. oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 r.

| | SKARB PAŃSTWA | RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. | COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A. | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|--|------------------|---|---|-------------------|--|
| Aktywa | 2 980 785 | 40 | 54 221 | 3 035 046 | 11,29% |
| Rachunek bieżący | 291 | – | 3 743 | 4 034 | 0,01% |
| Dłużne papiery wartościowe | 2 944 686 | – | – | 2 944 686 | 10,96% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 50 478 | 50 478 | 0,19% |
| Odsetki | 23 851 | – | – | 23 851 | 0,09% |
| Inne należności | 11 957 | 40 | – | 11 997 | 0,04% |
| Zobowiązania | 1 685 958 | – | 176 770 | 1 862 728 | 6,93% |
| Środki w rachunku bieżącym | 57 430 | – | – | 57 430 | 0,21% |
| Depozyty terminowe | 1 626 769 | – | – | 1 626 769 | 6,05% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 1 759 | – | – | 1 759 | 0,01% |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 176 770 | 176 770 | 0,66% |
| Inne zobowiązania | – | – | – | – | – |
| Koszty | 28 919 | – | 99 610 | 128 529 | 0,03% |
| Z tytułu odsetek | 28 918 | – | 115 | 29 033 | 0,01% |
| Z tytułu prowizji | 1 | – | 1 231 | 1 232 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 98 264 | 98 264 | 0,02% |
| Przychody | 173 330 | 7 | 96 | 173 433 | 0,04% |
| Z tytułu odsetek* | 168 452 | – | 96 | 168 548 | 0,04% |
| Z tytułu prowizji | 467 | – | – | 467 | – |
| Wynik na działalności handlowej | 4 411 | 7 | – | 4 418 | – |
| Zobowiązania warunkowe | 402 | – | 31 612 445 | 31 612 847 | 47,81% |
| Zobowiązania udzielone nieodwołalne | 402 | – | – | 402 | – |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | 2 000 000 | 2 000 000 | 3,02% |
| Instrumenty pochodne | – | – | 29 612 445 | 29 612 445 | 44,79% |

*Pozycja „przychody z tytułu odsetek” uwzględnia również odsetki od kredytów preferencyjnych, które wynoszą 99 049 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2011 r. oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.

| | BGŻ LEASING. | ACTUS SP. Z O.O. | GRUPA RABOBANK [*] | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|--|---------------|---------------------|--------------------------------|---------------|---|
| Aktywa | 13 537 | 31 232 | - | 44 769 | 0,14% |
| Kredyty i pożyczki | 13 526 | - | - | 13 526 | 0,04% |
| Rachunek bieżący | - | - | - | - | - |
| Lokaty | - | - | - | - | - |
| Odsetki | 2 | 20 672 | - | 20 674 | 0,07% |
| Prowizje | - | - | - | - | - |
| Dłużne papiery wartościowe | - | 10 560 | - | 10 560 | 0,03% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | - |
| Inne należności | 9 | - | - | 9 | - |
| Zobowiązania | 43 272 | 46 | 7 775 | 51 093 | 0,16% |
| Środki w rachunku bieżącym | 203 | 46 | 166 | 415 | - |
| Depozyty terminowe | 42 856 | - | - | 42 856 | 0,14% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 213 | - | - | 213 | - |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | 7 609 | 7 609 | 0,02% |
| Koszty | 1 489 | - | 5 417 | 6 906 | - |
| Z tytułu odsetek | 1 401 | - | 7 | 1 408 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | 461 | 461 | - |
| Wynik na działalności handlowej | 88 | - | 4 949 | 5 037 | - |
| Przychody | 2 225 | 1 555 | 782 | 4 562 | - |
| Z tytułu odsetek | 272 | 1 544 | 782 | 2 598 | - |
| Z tytułu prowizji | 20 | 1 | - | 21 | - |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | 1 933 | - | - | 1 933 | - |
| Wynik na działalności handlowej | - | 10 | - | 10 | - |
| Zobowiązania warunkowe | 19 885 | - | - | 19 885 | 0,01% |
| Zobowiązania udzielone | 19 885 | - | - | 19 885 | 0,01% |
| Zobowiązania otrzymane | - | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne | - | - | - | - | - |

* bez RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. i COOPERATIEVE 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2010 r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r.

| | BGŻ LEASING. | ACTUS SP. Z O.O. | GRUPA RABOBANK [*] | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|--|---------------|---------------------|--------------------------------|---------------|---|
| Aktywa | 9 734 | 29 692 | 6 235 | 45 661 | 0,16% |
| Kredyty i pożyczki | 8 092 | – | – | 8 092 | 0,03% |
| Rachunek bieżący | – | – | – | – | – |
| Lokaty | – | – | – | – | – |
| Odsetki | 1 | 19 129 | – | 19 130 | 0,06% |
| Prowizje | – | 2 | – | 2 | – |
| Dłużne papiery wartościowe | – | 10 560 | – | 10 560 | 0,04% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 6 089 | 6 089 | 0,02% |
| Inne należności | 1 641 | 1 | 146 | 1 788 | 0,01% |
| Zobowiązania | 43 899 | 7 | 9 679 | 53 585 | 0,19% |
| Środki w rachunku bieżącym | 698 | – | 641 | 1 339 | 0,01% |
| Depozyty terminowe | 42 854 | 7 | – | 42 861 | 0,15% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 347 | – | – | 347 | – |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 583 | 583 | – |
| Inne | – | – | 8 455 | 8 455 | 0,03% |
| Koszty | 1 705 | – | 10 499 | 12 204 | – |
| Z tytułu odsetek | 1 554 | – | 37 | 1 591 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | 151 | – | 1 426 | 1 577 | – |
| Wynik na działalności handlowej | – | – | 9 036 | 9 036 | – |
| Przychody | 3 660 | 2 079 | 889 | 6 628 | – |
| Z tytułu odsetek | 253 | 2 064 | 889 | 3 206 | – |
| Z tytułu prowizji | 22 | 1 | – | 23 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | 3 382 | – | – | 3 382 | – |
| Wynik na działalności handlowej | 3 | 14 | – | 17 | – |
| Zobowiązania warunkowe | 15 868 | – | 43 408 | 59 276 | 0,10% |
| Zobowiązania udzielone | 15 868 | – | – | 15 868 | 0,03% |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | – | – | – |
| Instrumenty pochodne | – | – | 43 408 | 43 408 | 0,07% |

* bez RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V. i COOPERATIEVE 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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami powiązаныmi na dzień 30.09.2010 r. oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 r.

| | BGŻ LEASING. | ACTUS SP. Z O.O. | GRUPA RABOBANK [*] | RAZEM | Udział % w sumie bilansowej/ wyniku finansowym BGŻ S.A. |
|--|---------------|---------------------|--------------------------------|---------------|---|
| Aktywa | 9 297 | 29 171 | 5 954 | 44 422 | 0,17% |
| Kredyty i pożyczki | 9 296 | – | – | 9 296 | 0,04% |
| Rachunek bieżący | – | – | – | – | – |
| Lokaty | – | – | – | – | – |
| Odsetki | 1 | 18 608 | – | 18 609 | 0,07% |
| Prowizje | – | 2 | – | 2 | – |
| Dłużne papiery wartościowe | – | 10 560 | – | 10 560 | 0,04% |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 5 808 | 5 808 | 0,02% |
| Inne należności | – | 1 | 146 | 147 | – |
| Zobowiązania | 43 548 | 7 | 14 083 | 57 638 | 0,21% |
| Środki w rachunku bieżącym | 375 | – | 146 | 521 | – |
| Depozyty terminowe | 42 960 | 7 | – | 42 967 | 0,16% |
| Zobowiązania z tytułu odsetek | 213 | – | – | 213 | – |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 564 | 564 | – |
| Inne | – | – | 13 373 | 13 373 | 0,05% |
| Koszty | 1 121 | – | 7 751 | 8 872 | – |
| Z tytułu odsetek | 1 121 | – | 36 | 1 157 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | – | – | 142 | 142 | – |
| Wynik na działalności handlowej | – | – | 7 573 | 7 573 | – |
| Przychody | 1 579 | 1 555 | 550 | 3 684 | – |
| Z tytułu odsetek | – | 1 544 | 550 | 2 094 | – |
| Z tytułu prowizji | 17 | 1 | – | 18 | – |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych | 1 559 | – | – | 1 559 | – |
| Wynik na działalności handlowej | 3 | 10 | – | 13 | – |
| Zobowiązania warunkowe | 10 290 | – | 63 334 | 73 624 | 0,11% |
| Zobowiązania udzielone | 10 290 | – | – | 10 290 | 0,01% |
| Zobowiązania otrzymane | – | – | – | – | – |
| Instrumenty pochodne | – | – | 63 334 | 63 334 | 0,10% |

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

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 2011 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



2.2 Współczynnik wypłacalności

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Razem fundusze własne | 2 449 661 | 2 400 435 | 2 256 798 | 2 279 400 |
| Całkowity wymóg kapitałowy | 1 913 406 | 1 728 654 | 1 636 603 | 1 610 087 |
| Współczynnik wypłacalności (%) | 10,2 | 11,1 | 11,0 | 11,3 |

3 POZOSTAŁE INFORMACJE

Noty przedstawiające zmiany do poszczególnych pozycji zaprezentowane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za III kwartał 2011 roku.

3.1 Sezonowość i cykliczność działalności

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

3.2 Emisja i wykup papierów wartościowych

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

Na dzień 30 września 2011 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 1 782 000 tys. zł. (wartość nominalna), na 31 grudnia 2010 r. wynosi 1 756 500 tys. zł. (wartość nominalna), natomiast na 30 września 2010 r. wynosi 2 129 000 tys. zł. (wartość nominalna).

3.3 Wypłacone dywidendy

W Banku za 2010 rok nie była wypłacana dywidenda. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 10 maja 2011 roku zysk Banku za 2010 rok został przeniesiony na kapitał zapasowy.

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 2011 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

3.4 Pozycje pozabilansowe

| | 30.09.2011 niebadane | 30.06.2011 niebadane | 31.12.2010 | 30.09.2010 niebadane |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone | 4 170 974 | 3 837 924 | 3 705 434 | 3 460 396 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane | 92 201 | 1 059 121 | 2 258 192 | 2 160 178 |
| Pozabilansowe instrumenty finansowe | 74 079 464 | 71 028 665 | 59 650 278 | 59 289 498 |
| Transakcje wymiany F/X | 5 556 322 | 1 433 804 | 232 126 | 1 208 347 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 83 898 961 | 77 359 514 | 65 846 030 | 66 118 419 |

3.5 Istotne zdarzenia

Istotne zdarzenia w Banku w III kwartale 2011 roku zostały opisane w pkt. 4.8 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za III kwartał 2011 roku.

3.6 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu zostały opisane w pkt. 4.9 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za III kwartał 2011 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 2 listopada roku