



**Niebadany Śródroczny Skrócony  
Skonsolidowany Raport Finansowy  
Grupy Kapitałowej  
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.  
sporządzony za I kwartał 2013 roku  
zakończony dnia 31 marca 2013 roku**

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

Warszawa, dnia 14 maja 2013 roku

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>I</b> | <b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>  | <b>4</b>  |
|          | Skonsolidowany rachunek zysków i strat  | 4         |
|          | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów  | 5         |
|          | Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej   | 6         |
|          | Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym   | 8         |
|          | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych  | 10        |
| <b>1</b> | <b>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</b>  | <b>12</b> |
| 1.1      | Dane identyfikacyjne  | 12        |
| 1.2      | Zasady przyjęte do sporządzenia niebadanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 12        |
| 1.3      | Kontynuacja działalności  | 14        |
| 1.4      | Zatwierdzenie do publikacji   | 14        |
| 1.5      | Zmiany prezentacji  | 14        |
| 1.6      | Sezonowość lub cykliczność działalności   | 14        |
| 1.7      | Wartości szacunkowe   | 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        |
| <b>2</b> | <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NIEBADANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>     | <b>18</b> |
| 2.1      | Wynik z tytułu odsetek  | 18        |
| 2.2      | Wynik z tytułu opłat i prowizji   | 20        |
| 2.3      | Wynik na działalności handlowej   | 21        |
| 2.4      | Ogólne koszty administracyjne   | 22        |
| 2.5      | Pozostałe przychody operacyjne  | 23        |
| 2.6      | Pozostałe koszty operacyjne   | 24        |
| 2.7      | Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek   | 24        |
| 2.8      | Efektywna stawka podatkowa  | 25        |
| 2.9      | Należności od banków  | 26        |
| 2.10     | Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu                     | 26        |
| 2.11     | Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu   | 26        |
| 2.12     | Pochodne instrumenty finansowe  | 27        |
| 2.13     | Rachunkowość zabezpieczeń   | 28        |
| 2.14     | Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 29        |
| 2.15     | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 32        |
| 2.16     | Wartości niematerialne  | 32        |
| 2.17     | Rzeczowe aktywa trwale  | 32        |
| 2.18     | Zobowiązania wobec innych banków  | 33        |
| 2.19     | Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu                   | 33        |
| 2.20     | Zobowiązania wobec klientów   | 34        |
| 2.21     | Rezerwy   | 35        |
| 2.22     | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych   | 36        |
| 2.23     | Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych  | 36        |
| 2.24     | Współczynnik wypłacalności  | 37        |
| 2.25     | Pozycje pozabilansowe   | 37        |
| 2.26     | Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych  | 38        |
| 2.27     | Transakcje z jednostkami powiązаныmi  | 42        |
| <b>3</b> | <b>SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI</b>   | <b>46</b> |
| 3.1      | Sprawozdawczość według segmentów  | 46        |
| 3.2      | Charakterystyka segmentów operacyjnych  | 46        |
| 3.3      | Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych   | 48        |
| <b>4</b> | <b>POZOSTAŁE INFORMACJE</b>   | <b>52</b> |
| 4.1      | Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna  | 52        |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

|           |   |           |
|-----------|---|-----------|
| 4.2       | Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych..... | 52        |
| 4.3       | Emisja, wykup papierów wartościowych .....  | 53        |
| 4.4       | Wyplacone dywidendy.....  | 53        |
| 4.5       | Sprawy sądowe .....   | 53        |
| 4.6       | Zarządzanie ryzykiem .....  | 53        |
| 4.7       | Zmiany we władzach Banku.....   | 53        |
| 4.8       | Istotne zdarzenia .....   | 54        |
| 4.9       | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu.....   | 54        |
| <b>II</b> | <b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>  | <b>55</b> |
|           | Rachunek zysków i strat.....  | 55        |
|           | Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....   | 56        |
|           | Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....   | 57        |
|           | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....  | 59        |
|           | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....   | 61        |
| <b>1</b>  | <b>INFORMACJE DODATKOWE.....</b>  | <b>63</b> |
| 1.1.      | Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....                                     | 63        |
| 1.2.      | Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....  | 63        |
| <b>2</b>  | <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO<br/>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>          | <b>63</b> |
| 2.1       | Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....  | 63        |
| 2.2       | Współczynnik wypłacalności .....  | 67        |
| <b>3</b>  | <b>POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>  | <b>67</b> |
| 3.1       | Sezonowość i cykliczność działalności .....   | 67        |
| 3.2       | Emisja i wykup papierów wartościowych .....   | 67        |
| 3.3       | Wyplacone dywidendy.....  | 67        |
| 3.4       | Pozycje pozabilansowe .....   | 67        |
| 3.5       | Istotne zdarzenia .....   | 67        |
| 3.6       | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu.....   | 68        |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|   |      | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|------|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek  | 2.1  | 536 929  | 505 366  |
| Koszty z tytułu odsetek   | 2.1  | (297 894)  | (260 561)  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   |      | <b>239 035</b>   | <b>244 805</b>   |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                                     | 2.2  | 86 292   | 82 831   |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji  | 2.2  | (16 963)   | (12 222)   |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                                  |      | <b>69 329</b>  | <b>70 609</b>  |
| Wynik na działalności handlowej   | 2.3  | 17 113   | 28 779   |
| Wynik na działalności inwestycyjnej                                     |      | -  | 7 615  |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń                                     | 2.13 | (1 198)  | -  |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 2.5  | 13 119   | 15 970   |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek               | 2.7  | (32 756)   | (42 259)   |
| Ogólne koszty administracyjne   | 2.4  | (227 826)  | (229 491)  |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 2.6  | (38 554)   | (41 534)   |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                                |      | <b>38 262</b>  | <b>54 494</b>  |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych                     |      | (149)  | 886  |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>   |      | <b>38 113</b>  | <b>55 380</b>  |
| Podatek dochodowy   | 2.8  | (8 569)  | (14 901)   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  |      | <b>29 544</b>  | <b>40 479</b>  |
| - przypadający na akcjonariuszy Banku                                   |      | 29 544   | 40 479   |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję<br/>(wyrażony w PLN na jedną akcję)</b> |      | <b>0,58</b>  | <b>0,93</b>  |
| Zwykły  |      | 0,58   | 0,93   |
| Rozwodniony   |      | 0,58   | 0,93   |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Nota   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|--|--|--|
| <b>Zysk netto za rok</b>   | <b>29 544</b>  | <b>40 479</b>  |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |  |  |
| Skutki wyceny aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży                               | (36 461)   | 28 871   |
| Skutki wyceny instrumentów<br>pochodnych zabezpieczających<br>przyszłe przepływy pieniężne | 2.13 2 565   | -  |
| Podatek dochodowy dotyczący<br>innych całkowitych dochodów                                 | 6 440  | (5 486)  |
| <b>Inne całkowite dochody (netto)</b>  | <b>(27 456)</b>  | <b>23 385</b>  |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>2 088</b>   | <b>63 864</b>  |

Całkowite dochody Grupy w spadły w I kwartale 2013 r. w porównaniu z I kwartałem 2012 r. o 61 776 tys. PLN, tj. o 96,7%. Wpłynęły na to głównie ujemne skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (tj. portfela długoterminowych obligacji Skarbu Państwa) w kwocie -36 461 tys. PLN, podczas gdy w I kwartale 2012 r. wykazano dodatnie skutki wyceny tych papierów w kwocie +28 871 tys. PLN. Ujemna wycena w I kwartale 2013 r. była następstwem zmiany oczekiwań rynkowych co do kształtowania się długoterminowych stóp procentowych (wzrost stóp dla dłuższych terminów zapadalności).

W I kwartale 2013 r. wykazane zostały także dodatnie skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w kwocie 2 565 tys. PLN, które wystąpiły w związku z rozpoczęciem od II kwartału 2012 r. stosowania rachunkowości zabezpieczeń. W szczególności, Bank zawarł na okres do kwietnia 2014 r. transakcje typu IRS float-to-fix w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej z tytułu przyszłych przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych oprocentowanych na podstawie stopy redyskonta weksli NBP (z mnożnikiem 1,5 lub 1,6).

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

|   | Nota | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>   |      |                   |                   |                   |
| Kasa i środki w Banku Centralnym  |      | 1 465 748         | 2 106 657         | 1 548 602         |
| Należności od banków  | 2.9  | 68 558            | 104 035           | 132 820           |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 2.10 | 2 332 638         | 104 369           | 706 569           |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (bez instrumentów pochodnych)                     | 2.11 | 1 606 820         | 219 051           | 2 470 411         |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym:  | 2.12 | 469 846           | 474 058           | 448 655           |
| – instrumenty pochodne zabezpieczające  |      | 88 661            | 69 179            | -                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 2.14 | 26 221 221        | 26 323 700        | 24 209 279        |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 2.15 | 7 717 236         | 6 867 557         | 4 174 221         |
| Nieruchomości inwestycyjne  |      | 62 301            | 62 301            | 63 401            |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych  |      | 45 981            | 46 139            | 47 341            |
| Wartości niematerialne  | 2.16 | 147 339           | 152 674           | 141 981           |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 2.17 | 457 152           | 469 098           | 475 620           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   |      | 128 689           | 130 818           | 202 823           |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   |      | 10 318            | 10 318            | 4 802             |
| Inne aktywa   |      | 110 397           | 125 888           | 105 222           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   |      | <b>40 844 244</b> | <b>37 196 663</b> | <b>34 731 747</b> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

|   | Nota | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>   |      |                   |                   |                   |
| Zobowiązania wobec innych banków  | 2.18 | 3 997 661         | 4 094 436         | 3 963 697         |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 2.19 | 3 567 604         | 104 346           | 1 554 218         |
| Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu, w tym:   | 2.12 | 371 671           | 350 621           | 490 608           |
| – instrumenty pochodne zabezpieczające  |      | -                 | -                 | -                 |
| Zobowiązania wobec klientów   | 2.20 | 26 916 236        | 26 941 971        | 23 397 656        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                |      | 2 121 082         | 1 852 931         | 2 129 784         |
| Pozostałe zobowiązania  |      | 315 539           | 292 168           | 410 507           |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |      | 9 510             | 9 510             | 9 719             |
| Rezerwy   | 2.21 | 39 165            | 51 094            | 44 610            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych   | 2.22 | 31 071            | 26 969            | 29 222            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>   |      | <b>37 369 539</b> | <b>33 724 046</b> | <b>32 030 021</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>   |      |                   |                   |                   |
| Kapitał akcyjny   | 4.1  | 51 137            | 51 137            | 43 137            |
| Kapitał zapasowy  |      | 2 950 716         | 2 950 716         | 2 332 656         |
| Wynik z lat ubiegłych   |      | 10 364            | 10 364            | 8 327             |
| Pozostałe kapitały  |      | 302 895           | 330 351           | 149 030           |
| Niepodzielony wynik finansowy   |      | 159 593           | 130 049           | 168 576           |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>   |      | <b>3 474 705</b>  | <b>3 472 617</b>  | <b>2 701 726</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM</b>   |      | <b>40 844 244</b> | <b>37 196 663</b> | <b>34 731 747</b> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Nota                                | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem            |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b> | <b>51 137</b>   | <b>2 950 716</b> | <b>330 351</b>               | <b>10 364</b>         | <b>130 049</b>                | <b>3 472 617</b> |
| Wynik finansowy netto za I kwartał  | -               | -                | -                            | -                     | 29 544                        | 29 544           |
| Inne całkowite dochody za okres     | -               | -                | (27 456)                     | -                     | -                             | (27 456)         |
| Podział wyniku z lat ubiegłych      | -               | -                | -                            | -                     | -                             | -                |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>(27 456)</b>              | <b>-</b>              | <b>29 544</b>                 | <b>2 088</b>     |
| <b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>   | <b>51 137</b>   | <b>2 950 716</b> | <b>302 895</b>               | <b>10 364</b>         | <b>159 593</b>                | <b>3 474 705</b> |

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

| Nota                                  | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik z lat ubiegłych | Niepodzielony wynik finansowy | Razem            |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>   | <b>43 137</b>   | <b>2 332 656</b> | <b>125 645</b>               | <b>8 327</b>          | <b>128 097</b>                | <b>2 637 862</b> |
| Emisja akcji                          | 8 000           | 492 000          | -                            | -                     | -                             | 500 000          |
| Wynik finansowy netto za rok obrotowy | -               | -                | -                            | -                     | 130 049                       | 130 049          |
| Inne całkowite dochody za rok         | -               | -                | 204 706                      | -                     | -                             | 204 706          |
| Podział wyniku z lat ubiegłych        | -               | 126 060          | -                            | 2 037                 | (128 097)                     | -                |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>204 706</b>               | <b>-</b>              | <b>130 049</b>                | <b>334 755</b>   |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>   | <b>51 137</b>   | <b>2 950 716</b> | <b>330 351</b>               | <b>10 364</b>         | <b>130 049</b>                | <b>3 472 617</b> |



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   |      | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|------|--|--|
|   | Nota |  |  |
| <b>PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br/>Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>   |      |  |  |
| <b>Zysk/strata netto</b>  |      | <b>29 544</b>  | <b>40 479</b>  |
| <b>Korekty razem:</b>   |      | <b>(81 883)</b>  | <b>473 175</b>   |
| Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym   | 2.8  | 8 569  | 14 901   |
| Amortyzacja   | 2.6  | 24 475   | 22 129   |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   |      | (72 828)   | (68 685)   |
| Zysk/strata z działalności inwestycyjnej  |      | -  | (7 615)  |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych   |      | (8 144)  | 6 494  |
| Zmiana stanu należności od banków   |      | 56   | 482  |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu              |      | (2 228 269)  | (340 226)  |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu  |      | (1 387 769)  | (837 977)  |
| Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń |      | 23 694   | 434 454  |
| Zmiana stanu dodatniej wyceny zabezpieczających instrumentów pochodnych odnoszonej do rachunku wyników              |      | (16 916)   | -  |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom   |      | 102 479  | 13 112   |
| Zapłacony podatek dochodowy   |      | -  | (20 219)   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków   |      | (25 569)   | (409 786)  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu              |      | 3 463 258  | 1 554 218  |
| Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych  |      | 21 050   | (305 099)  |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  |      | (25 735)   | 456 004  |
| Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu podatku dochodowego   |      | 15 491   | 13 944   |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu podatku dochodowego                                    |      | 23 371   | (64 445)   |
| Inne korekty  |      | 904  | 11 489   |
| <b>PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO<br/>Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  |      | <b>(52 339)</b>  | <b>513 654</b>   |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

|   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|--|--|
| Nota  |  |  |
| PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br>Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:               |  |  |
| <b>Wpływy</b>   | <b>58 630 760</b>  | <b>17 051 087</b>  |
| Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży                       | 58 630 760   | 17 051 087   |
| <b>Wydatki</b>  | <b>(59 445 544)</b>  | <b>(17 520 496)</b>  |
| Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży                      | (59 437 921)   | (17 512 983)   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | (7 409)  | (7 413)  |
| Inne wydatki inwestycyjne   | (214)  | (100)  |
| <b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO<br/>Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> | <b>(814 784)</b>   | <b>(469 409)</b>   |
| PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:                    |  |  |
| <b>Wpływy</b>   | <b>613 000</b>   | <b>1 594 000</b>   |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych    | 613 000  | 1 594 000  |
| <b>Wydatki</b>  | <b>(422 206)</b>   | <b>(1 560 733)</b>   |
| Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków                     | (71 206)   | (73 233)   |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych      | (351 000)  | (1 487 500)  |
| <b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO<br/>Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>    | <b>190 794</b>   | <b>33 267</b>  |
| <b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM</b>                           | <b>(676 329)</b>   | <b>77 512</b>  |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                  | <b>2 204 297</b>   | <b>1 592 649</b>   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                            | <b>2.23 1 527 968</b>  | <b>1 670 161</b>   |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                                      | 1 629  | 1 041  |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 1 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1.1 Dane identyfikacyjne

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. („Grupa”).

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna („Bank” lub „BGŻ S.A.”) posiada siedzibę w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16 i jest zarejestrowany w Polsce, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie przez XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011571. Czas trwania spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

### 1.2 Zasady przyjęte do sporządzenia niebadanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości stosowane w I kwartale 2013 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2012 roku. Zasady te zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 4 marca 2013 roku. Niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską 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 2012 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 4 marca 2013 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

#### **Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez UE i obowiązują Bank za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku:**

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.
- MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 20: *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych („stripping costs”)* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - Pożyczki rządowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 1 *Ciężka hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 *Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009-2011 - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

## **Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:**

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

## **Standardy i interpretacje, które oczekują na zatwierdzenie przez UE:**

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 and MSR 27) - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport finansowy za I kwartał 2013 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 14 maja 2013 roku.

## 1.5 Zmiany prezentacji

W sporządzanym śródrocznym skróconym raporcie Grupa nie dokonywała zmian w sposobie prezentacji poza zmianą w prezentacji poszczególnych pozycji w nocie 2.27 sprawozdania finansowego, polegającą na zaprezentowaniu łącznie transakcji Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. z Coöperatieve C.R-B B.A. (Oddziały).

## 1.6 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

## 1.7 Wartości szacunkowe

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

### a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF podlegają aktywa finansowe Banku wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Bank dokonuje oceny utraty wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach uznanych przez Bank za indywidualnie znaczące. Za aktywa indywidualnie znaczące uznaje się w szczególności: ekspozycje, w przypadku których suma zobowiązania bilansowego z tytułu kapitału i odsetek oraz zobowiązania pozabilansowego udzielonego na dzień wyceny przekracza 1 mln zł (bądź równowartość w walucie obcej); ekspozycje restrukturyzowane, dla których suma zobowiązania bilansowego z tytułu kapitału i odsetek oraz zobowiązania pozabilansowego udzielonego na dzień wyceny przekracza 100 tys. zł (bądź równowartość w walucie obcej); wszystkie aktywa zaklasyfikowane do indywidualnie znaczących w poprzednim okresie, dla których



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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 oraz ekspozycje kredytowe wobec podmiotów finansowych. Za indywidualnie nieznaczące uznaje się wszystkie aktywa finansowe, które nie spełniają kryteriów określonych dla aktywów indywidualnie znaczących.

## Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących.

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

## Ocena kolektywna (grupowa).

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

W grudniu 2012 roku Bank dokonał aktualizacji parametrów modelu wykorzystywanego do wyliczenia odpisów z tytułu utraty wartości. Aktualizacja objęła:

- dostosowaniu podziału na portfele kredytowe do bieżącej struktury należności w Banku,
- usunięciu założeń dotyczących stopnia odzyskiwalności ekspozycji restrukturyzowanych (zastąpienie dotychczasowych eksperckich założeń oszacowaniami opartymi na rzeczywistych danych),
- wprowadzeniu koncepcji kwarantanny (ekspozycja opuszcza status „z przesłanką utraty wartości” dopiero po określonym czasie terminowej obsługi zadłużenia przez klienta),
- ustanowieniu jednolitego, 6-miesięcznego okresu identyfikacji straty dla wszystkich portfeli w przypadku metody IBNR poprzez wydłużenie dla niektórych portfeli okresu z 3 i 4 miesięcy,
- ściślejszym odzwierciedleniu bieżących warunków biznesowych w oszacowaniach odpisów (koncepcja „point-in-time”).

Aktualizacja parametrów podyktowana była faktem, że obecnie Bank dysponuje bardziej precyzyjnymi danymi w odniesieniu do spłacalności należności przez klientów i nie jest zmuszony do utrzymywania konserwatywnych założeń w odniesieniu do spłacalności ekspozycji przy wdrożeniu ich restrukturyzacji. Wprowadzenie zmian doprowadziło do zmiany szacunku wysokości odpisów aktualizacyjnych.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 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 aktywów trwałych

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

## d) Rezerwa na odprawy emerytalne

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

## e) Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

## f) Klasyfikacja umów leasingowych

Bank dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Wartości szacunkowe nie uległy zmianie w istotny sposób w stosunku do 31.12.2012 roku.

## 1.8 Opis Grupy Kapitałowej

### 1.8.1 Jednostki ujęte w niebadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy na dzień 31 marca 2013 roku wchodzi jednostka zależna **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,



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- prowadzenie inwestycji budowlanych na nieruchomościach własnych i obcych,
- usługi pośrednictwa w handlu nieruchomościami i wynajem lokali,
- dzierżawienie, wydzierżawianie nieruchomości i najem lokali,
- usługi: wyceny nieruchomości zarządzania nieruchomościami oraz doradztwa nieruchomościowego (działalność agencji obsługi nieruchomości).

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

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

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

Zgodnie z zasadami MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31.03.2013 roku. Zakres konsolidacji w stosunku do 31.12.2012 roku, nie zmienił się.

## 1.8.2 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonywane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2013 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

### 2.1 Wynik z tytułu odsetek

|  | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|--|--|--|
| <b>Przychody z tytułu odsetek</b>  |  |  |
| Należności od banków   | 10 503   | 10 420   |
| W rachunku bieżącym udzielone klientom   | 74 691   | 72 483   |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom<br>z uwzględnieniem odwrócenia odsetek od<br>kredytów z utratą wartości, z tego: | 349 927  | 352 948  |
| – przedsiębiorstwa   | 118 345  | 129 080  |
| – gospodarstwa domowe  | 226 872  | 218 285  |
| – instytucje sektora budżetowego   | 3 766  | 3 827  |
| – pozostałe podmioty   | 944  | 1 756  |
| Dłużne papiery wartościowe, z tego:  | 101 808  | 69 515   |
| – wyceniane do wartości godziwej przez<br>rachunek zysków i strat (handlowe)   | 22 704   | 17 227   |
| – dostępne do sprzedaży  | 79 104   | 52 288   |
|  | <b>536 929</b>   | <b>505 366</b>   |
| <b>Koszty odsetek</b>  |  |  |
| Zobowiązania wobec innych banków   | 44 103   | 44 405   |
| – z tytułu własnych emisji   | 25 366   | 25 148   |
| Zobowiązania wobec klientów, z tego:   | 253 791  | 216 156  |
| – przedsiębiorstwa   | 44 862   | 58 920   |
| – gospodarstwa domowe  | 155 575  | 135 119  |
| – instytucje sektora budżetowego   | 6 292  | 9 219  |
| – pozostałe podmioty   | 47 062   | 12 898   |
|  | <b>297 894</b>   | <b>260 561</b>   |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>239 035</b>   | <b>244 805</b>   |

Na dynamikę wyniku z tytułu odsetek za I kwartał 2013 r. w porównaniu do I kwartału 2012 r. w szczególności sposób wpłynęły czynniki zewnętrzne oraz tempo wzrostu kredytów i depozytów.

Wśród czynników zewnętrznych, na pierwszym miejscu wymienić należy obniżki stóp procentowych NBP. W okresie od maja 2012 r., w którym Rada Polityki Pieniężnej zakończyła realizowany od 2011 r. cykl podwyżek stóp, do marca 2013 r. miało miejsce pięć obniżek, łącznie o 1,5 pkt. proc., w tym obniżka o 0,5 pkt. proc. w marcu 2013 r. Drugim istotnym czynnikiem zewnętrznym było wejście w życie z dniem 24 października 2012 r. ustawy o usługach płatniczych w części dotyczącej obowiązków informacyjnych nałożonych na dostawcę usług w stosunku do klienta. Ustawa ta nałożyła obowiązek informowania klientów o zmianach w umowach ramowych – w tym dotyczących zmian oprocentowania – z dwumiesięcznym wyprzedzeniem. Wydłużyło to bankom czas dostosowania oprocentowania – szczególnie kont oszczędnościowych – do obniżek stóp NBP.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

W I kwartale 2013 r. dynamika wzrostu kredytów Grupy uległa dalszemu spowolnieniu do 8,3% r/r według stanu na 31.03.2013 r. (patrz komentarz do noty 2.14), natomiast depozyty wzrosły o 15,0% r/r, co skutkowało zwiększeniem nadwyżki płynnościowej Grupy.

W następstwie wyżej wymienionych czynników przychody wzrosły o 31 563 tys. PLN, tj. 6,2% r/r, a koszty o 37 333 tys. PLN, tj. 14,3% r/r, co złożyło się na spadek wyniku z tytułu odsetek za pierwszy kwartał 2013 r. o 5 770 tys. PLN, tj. 2,4% r/r, w porównaniu z pierwszym kwartałem 2012 r.

Analizując składniki przychodów z tytułu odsetek, ich największa pozycja, czyli przychody z odsetek od kredytów i pożyczek zmniejszyła się o 3 021 tys. PLN, tj. 0,9% r/r, co było wynikiem spadku stóp procentowych w połączeniu z faktem, iż przeważająca większość portfela jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej. W przypadku części portfela kredytów preferencyjnych wpływ redukcji stóp procentowych NBP na spadek przychodów z odsetek był dodatkowo powiększony o efekt mnożnika (oprocentowanie ustalane jest jako iloczyn stopy redyskontowej NBP oraz mnożnika 1,5 lub 1,6). Efekt ten jest natomiast ograniczany przez Grupę przez zastosowanie od II kwartału 2012 r. rachunkowości zabezpieczeń, którą objęto ok. 3 mld PLN kredytów preferencyjnych (przy 4,3 mld PLN łącznej wartości tego portfela na 31.03.2013 r.).

Przy spadku odsetek od kredytów, o wzroście przychodów z odsetek zadecydował wzrost przychodów z dłużnych papierów wartościowych o 32 293 tys. PLN, tj. 46,5%, w które ulokowana została zwiększona w porównaniu z I kwartałem 2012 r. nadwyżka płynności Grupy, będąca efektem szybszego wzrostu depozytów niż kredytów.

Wzrost kosztów z tytułu odsetek kształtowały głównie koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, które wzrosły o 37 635 tys. PLN, tj. 17,4% r/r, w ślad za wzrostem depozytów klientów, w tym głównie poprzez bankowość internetową BGŻOptima. Ograniczenie wzrostu kosztów odsetkowych było utrudnione przez wyżej opisane ustawowe dwumiesięczne opóźnienie we wdrażaniu zmian cenowych do niektórych produktów.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.2 Wynik z tytułu opłat i prowizji

|  | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|--|--|--|
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>               |  |  |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji od banków            | 3 174  | 3 961  |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego: | 83 118   | 78 870   |
| – od kredytów i pożyczek                                 | 23 693   | 25 704   |
| – od operacji rozliczeniowych krajowych                  | 118  | 234  |
| – od operacji rozliczeniowych zagranicznych              | 877  | 1 023  |
| – od obsługi rachunków                                   | 20 968   | 25 502   |
| – od zobowiązań gwarancyjnych                            | 2 753  | 2 845  |
| – od operacji brokerskich                                | 2 537  | 2 806  |
| – od kart płatniczych                                    | 19 654   | 17 718   |
| – od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych               | 10 409   | 2 590  |
| – inne prowizje  | 2 109  | 448  |
|  | <b>86 292</b>  | <b>82 831</b>  |
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>                  |  |  |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji od banków               | 1 280  | 626  |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji od klientów, z tego:    | 15 683   | 11 596   |
| – od kredytów i pożyczek                                 | 166  | 917  |
| – od kart płatniczych                                    | 7 111  | 5 809  |
| – od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych               | 7 106  | 2 288  |
| – inne prowizje  | 1 300  | 2 582  |
|  | <b>16 963</b>  | <b>12 222</b>  |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                   | <b>69 329</b>  | <b>70 609</b>  |

Wynik z tytułu opłat i prowizji za I kwartał 2013 r. był niższy o 1 280 tys. PLN, tj. 1,8% r/r, w porównaniu z I kwartałem 2012 r., wskutek wolniejszego wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji (o 3 461 tys. PLN, tj. 4,2% r/r), niż kosztów prowizyjnych (o 4 741 tys. PLN, tj. 38,8%).

Wzrost przychodów prowizyjnych osiągnięty został głównie dzięki prowizjom od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które były o 7 819 tys. PLN wyższe niż przed rokiem (469% r/r), w tym od ubezpieczeń Aviva do kredytów gotówkowych (w ofercie od kwietnia 2012 r.) oraz ubezpieczeń Concordia dla rolników. Wzrosły również prowizje od kart płatniczych (o 1 936 tys. PLN, tj. 10,9% r/r) wydawanych do systematycznie przyrastających kont osobistych. Dynamikę wzrostu przychodów prowizyjnych ograniczał natomiast spadek prowizji od obsługi rachunków (o 4 534 tys. PLN, tj. 17,8% r/r), w efekcie rosnących wypłat dla posiadaczy „Konta z Premią” oraz spadek prowizji od kredytów i pożyczek (2 011 tys. PLN, tj. 7,8% r/r) wskutek wolniejszej dynamiki kredytów w rachunku bieżącym oraz mniejszej aktywności w zakresie udzielania promes kredytowych.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowanym był głównie przez wzrost kosztów sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (o 4 818 tys. PLN, tj. 211% r/r), na które składały się głównie składki ubezpieczeniowe klientów odprowadzane do towarzystw ubezpieczeniowych. Innym istotnym czynnikiem były wyższe koszty od kart płatniczych (o 1 302 tys. PLN, tj. 22,4% r/r), ponoszone na rzecz operatorów kartowych z tytułu większej liczby kart i transakcji zrealizowanych przez klientów Banku.

## 2.3 Wynik na działalności handlowej

|  | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|--|--|--|
| Instrumenty dłużne                     | (8 167)  | 9 942  |
| Instrumenty pochodne                   | 2 267  | (130 295)  |
| Wynik z pozycji wymiany                | 23 013   | 149 132  |
| <b>Wynik na działalności handlowej</b> | <b>17 113</b>  | <b>28 779</b>  |

Wynik na działalności handlowej za I kwartał 2013 r. był o 11 666 tys. PLN, tj. 40,5% r/r, niższy niż w I kwartale 2012 r. Przyczyniły się do tego niższe wyniki z tytułu działalności handlowej na dłużnych papierach wartościowych w sytuacji zmiennych oczekiwań rynku co dalszych ruchów stóp procentowych. W wyniku działalności handlowej ujmowane są także przychody z marż na transakcjach walutowych oraz na instrumentach finansowych zawierane z klientami, które były stabilne w porównaniu z I kwartałem 2012 r.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.4 Ogólne koszty administracyjne

|   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|--|--|
| Koszty pracownicze, z tego:                           | 126 846  | 125 725  |
| – koszty wynagrodzeń                                  | 104 944  | 102 842  |
| w tym odprawy emerytalne                              | 96   | 75   |
| – narzuty na wynagrodzenia                            | 13 959   | 16 481   |
| – świadczenia na rzecz pracowników                    | 1 009  | 1 984  |
| – odpisy na Zakładowy Fundusz<br>Świadczeń Socjalnych | 1 376  | 1 525  |
| – pozostałe   | 5 558  | 2 893  |
| Koszty marketingu                                     | 12 763   | 16 144   |
| Koszty informatyczne                                  | 15 582   | 16 429   |
| Czynsze   | 23 405   | 23 715   |
| Pozostałe koszty rzeczowe                             | 9 908  | 12 130   |
| Pozostałe koszty z tytułu usług obcych                | 27 918   | 25 605   |
| Pozostałe koszty administracyjne                      | 2 699  | 1 845  |
| Opłata na Bankowy Fundusz<br>Gwarancyjny              | 6 749  | 6 138  |
| Opłata na Komisję Nadzoru Finansowego                 | 1 956  | 1 760  |
| <b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>           | <b>227 826</b>   | <b>229 491</b>   |

Ogólne koszty administracyjne z I kwartału 2013 r. spadły w porównaniu z I kwartałem 2012 r. o 1 665 tys. PLN, tj. 0,7% r/r. Przyczyniło się do tego przede wszystkim ograniczenie kosztów marketingu o 3 381 tys. PLN, tj. 20,9% r/r, gdyż z uwagi na niższe zapotrzebowanie na dodatkowe finansowanie zdecydowano się ograniczyć wydatki na marketing produktów depozytowych.

Począwszy od października 2012 r. Grupa prowadziła restrukturyzację zatrudnienia. Według stanu na 31.03.2013 r. zatrudnienie w Grupie wyniosło 5 520 etatów w porównaniu z 5 666 etatów na 31.03.2012 r. (spadek o 2,6% r/r) i 5 752 etatów na 30.09.2012 r., tj. przed ogłoszeniem restrukturyzacji (spadek o 4,0%). Według stanu na 31.03.2013 r. sieć placówek obejmowała 402 oddziały operacyjne i podległe, w porównaniu z 394 oddziałami na 31.03.2012 r. Wraz z otwarciem trzech nowych oddziałów, w I kwartale 2013 r. zakończony został strategiczny program rozwoju sieci placówek.

Spadek zatrudnienia umożliwił wyraźne ograniczenie dynamiki kosztów pracowniczych do najniższego od lat poziomu 1 121 tys. PLN, tj. 0,9% r/r.

Pierwsze efekty programu restrukturyzacji kosztów rzeczowych opracowanego w IV kwartale 2012 r. i wdrażanego w 2013 r. przełożyły się na ograniczenie kosztów informatycznych (o 847 tys. PLN), czynszów (o 310 tys. PLN) i pozostałych kosztów rzeczowych (o 2 222 tys. PLN). Wzrosły natomiast pozostałe koszty z tytułu usług obcych (o 2 313 tys. PLN) głównie z tytułu wyższych opłat pocztowych oraz organizacji konferencji dla sieci sprzedaży, a także pozostałe koszty administracyjne (o 854 tys. PLN), co spowodowane było wyższymi kosztami podatków i opłat, w tym w szczególności kosztami zawartego ubezpieczenia bankierskiego.

Wzrost składek i wpłat na BFG i KNF, odpowiednio o 611 tys. PLN i 196 tys. PLN, był następstwem wzrostu aktywów bilansowych Banku, stanowiących podstawę do wyliczania wpłat na KNF, oraz wzrostu sumy wymogów kapitałowych Banku, stanowiących podstawę do wyliczenia opłaty rocznej na rzecz BFG.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.5 Pozostałe przychody operacyjne

|  | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|--|--|--|
| Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich  | 115  | 141  |
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia  | 321  | 8  |
| Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej | 797  | 2 865  |
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług   | 1 751  | 2 188  |
| Z tytułu rozwiązania rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)   | 145  | 59   |
| Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych środków trwałych   | 1  | 4  |
| Rozwiązanie rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22)   | 6 650  | 4 818  |
| Z tytułu odzyskania poniesionych kosztów   | 524  | 546  |
| Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP  | 278  | 480  |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty rzeczowe  | 1 031  | 1 404  |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty osobowe   | 454  | 2  |
| Przychody z tytułu nadwyżek  | 125  | 149  |
| Inne przychody operacyjne*   | 927  | 3 306  |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>   | <b>13 119</b>  | <b>15 970</b>  |

\* Pozycja „Inne przychody operacyjne” obejmuje m.in. przychody uboczne..

Pozostałe przychody operacyjne za I kwartał 2013 r. zmniejszyły się o 2 851 tys. PLN, tj. 17,9% r/r, w porównaniu z I kwartałem 2012 r., przede wszystkim z powodu:

- spadku przychodów z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze sprawozdania z sytuacji finansowej o 2 068 tys. PLN, do czego przyczyniło się zmniejszenie portfela tego typu należności wskutek transakcji sprzedaży pakietów wierzytelności detalicznych przeprowadzonych w trakcie 2012 r.
- spadku innych przychodów operacyjnych o 2 379 tys. PLN głównie ze względu na fakt, iż w I kwartale 2012 r. w linii tej wykazano przychód z jednorazowej transakcji sprzedaży nieruchomości.

Jednocześnie przychody z rozwiązania rezerw na zobowiązania wzrosły o 1 832 tys. PLN wskutek wyższego niż w I kwartale 2012 r. przychodu z tytułu rozwiązania rezerwy na niewykorzystane urlopy dotyczącej roku poprzedniego oraz rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pojedynczego klienta, z tytułu uzyskania przez Bank korzystnego werdyktu sądu apelacyjnego.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.6 Pozostałe koszty operacyjne

|   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|--|--|
| Z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich   | 249  | 266  |
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | 235  | 108  |
| Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)                              | 180  | 4 766  |
| Z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania (Nota 2.21, 2.22)  | 10 271   | 11 554   |
| Z tytułu windykacji należności  | 1 691  | 1 852  |
| Przekazane darowizny  | 627  | 646  |
| Amortyzacja   | 24 475   | 22 129   |
| Pozostałe koszty operacyjne*  | 826  | 213  |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>   | <b>38 554</b>  | <b>41 534</b>  |

\* Pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” obejmuje między innymi koszty z tytułu kar i grzywien.

Pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się w I kwartale 2013 r. o 2 980 tys. PLN, tj. 7,2% r/r, w porównaniu z I kwartałem 2012 r., co było związane głównie z faktem, iż w I kwartale 2012 r. w pozostałych kosztach operacyjnych z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności wykazano 4 582 tys. PLN rezerwy na straty operacyjne w jednym z oddziałów.

Wzrost amortyzacji o 2 346 tys. PLN, tj. 10,6% r/r, związany był z wyższymi odpisami na wartości niematerialne w obszarze informatycznym w następstwie wdrożenia systemu zarządzania relacjami z klientami (CRM) w IV kwartale 2012 r.

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

|   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|--|--|
| Należności od innych banków                   | (3)  | 18   |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom         | (33 748)   | (42 731)   |
| Zobowiązania udzielone                        | 995  | 454  |
| <b>Odpisy aktualizujące należności, razem</b> | <b>(32 756)</b>  | <b>(42 259)</b>  |

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek spadły w I kwartale 2013 r. o 9 503 tys. PLN, tj. 22,5%, w porównaniu z I kwartałem 2012 r. Przyczyniły się do tego znacznie niższe odpisy na kredyty detaliczne (zarówno na hipoteczne, jak i na gotówkowe), a także dla



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

mikroprzedsiębiorstw oraz dla rolników. Wzrosły natomiast odpisy netto na kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz dużych przedsiębiorstw.

W grudniu 2012 roku wprowadzona została zmiana do metodologii wyliczania odpisów aktualizacyjnych metodą kolektywną, opisana w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym. Korekta ta spowodowała rozwiązanie 33 mln zł odpisów w momencie jej wprowadzenia oraz w pewnym stopniu wpłynęła na zmniejszenie odpisów netto w I kwartale 2013 r. Dodatkowym czynnikiem poprawy wyniku z tytułu odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów hipotecznych było uzyskanie w I kwartale 2013 r. znaczących spłat kredytów z wieloletnim przeterminowaniem.

## 2.8 Efektywna stawka podatkowa

|   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|--|--|
| Podatek bieżący   | -  | (15 416)   |
| Podatek odroczony   | (8 569)  | 515  |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>(8 569)</b>   | <b>(14 901)</b>  |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem  | 38 113   | 55 380   |
| Ustawowa stawka podatkowa   | 19%  | 19%  |
| <b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>                                       | <b>(7 241)</b>   | <b>(10 522)</b>  |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów                               | (617)  | (2 583)  |
| – wierzytelności spisane w straty   | (156)  | (2 166)  |
| – koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów                    | (461)  | (417)  |
| Odpis aktualizujący należności  | (1 134)  | (976)  |
| Pozostałe różnice   | 423  | (820)  |
| <b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b> | <b>(8 569)</b>   | <b>(14 901)</b>  |

Na podstawie dotychczasowych działań Banku w zakresie spisywania należności nieściągalnych w ciężar kosztów stanowiących podatkowe koszty uzyskania przychodu, podstawa od wyliczenia aktywa podatkowego na dzień 31 marca 2013 roku w wysokości 518 072 tysięcy (przy stanie na dzień 31 marca 2012 roku na poziomie 493 018 tysięcy) przedstawia najlepszy szacunek możliwych do uprawdopodobnienia dla celów podatku dochodowego od osób prawnych kwot odpisów w dającej się przewidzieć przyszłości. W latach 2013 i 2012 Bank dokonał kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego w stosunku do odpisów aktualizujących należności w oparciu o historyczną analizę dotyczącą zaliczania w koszty podatkowe spisanych nieściągalnych należności.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.9 Należności od banków

|  | 31.03.2013    | 31.12.2012     | 31.03.2012     |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Rachunki bieżące   | 56 684        | 91 177         | 78 718         |
| Lokaty zdeponowane w innych bankach                                | 196           | 191            | 41 041         |
| Kredyty i pożyczki   | 12 712        | 13 679         | 14 047         |
| <b>Należności brutto od innych banków</b>                          | <b>69 592</b> | <b>105 047</b> | <b>133 806</b> |
| Odpisy z tytułu utraty wartości<br>(wielkość ujemna)               | (1 034)       | (1 012)        | (986)          |
| <b>Należności (netto) od banków, razem</b>                         | <b>68 558</b> | <b>104 035</b> | <b>132 820</b> |
|  | 31.03.2013    | 31.12.2012     | 31.03.2012     |
| <b>Stan odpisów na należności od banków<br/>na początek okresu</b> | <b>1 012</b>  | <b>1 041</b>   | <b>1 041</b>   |
| Utworzenie odpisów   | 37            | 273            | 38             |
| Rozwiązanie odpisów  | (34)          | (264)          | (56)           |
| Pozostałe zmiany   | 19            | (38)           | (37)           |
| <b>Stan odpisów na należności od banków<br/>na koniec okresu</b>   | <b>1 034</b>  | <b>1 012</b>   | <b>986</b>     |

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

*Należności brutto z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu według terminów zapadalności*

|                             | 31.03.2013       | 31.12.2012     | 31.03.2012     |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Do 1 miesiąca               | 2 332 638        | 104 369        | 706 569        |
| Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | -                | -              | -              |
| <b>Razem</b>                | <b>2 332 638</b> | <b>104 369</b> | <b>706 569</b> |

## 2.11 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

|   | 31.03.2013       | 31.12.2012     | 31.03.2012       |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:                            |                  |                |                  |
| - bony skarbowe   | 11 543           | -              | 630 036          |
| - obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego | 1 595 277        | 219 051        | 1 840 375        |
| <b>Razem</b>  | <b>1 606 820</b> | <b>219 051</b> | <b>2 470 411</b> |
| <i>w tym: wyceniane metodą kwotowań<br/>rynkowych</i>               | <i>1 606 820</i> | <i>219 051</i> | <i>2 470 411</i> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## 2.12 Pochodne instrumenty finansowe

|   | Wartość<br>nominalna | Wartość<br>godziwa<br>aktywa | Wartość<br>godziwa<br>zobowiązania |
|---|----------------------|------------------------------|------------------------------------|
| <b>31.03.2013</b>   |                      |                              |                                    |
| Walutowe inst. pochodne z transakcji<br>pozagiełdowych      | 8 826 319            | 77 578                       | (65 148)                           |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji<br>pozagiełdowych    | 53 161 238           | 292 081                      | (298 178)                          |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji<br>giełdowych        | 99 819               | -                            | (232)                              |
| Pochodne na indeksy giełdowe z transakcji<br>pozagiełdowych | 110 578              | 3 118                        | (5 192)                            |
| Towarowe inst. pochodne z transakcji<br>pozagiełdowych      | 22 342               | 1 209                        | (1 138)                            |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                        | 3 000 000            | 88 661                       | -                                  |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji               | -                    | 7 139                        | (1 783)                            |
| Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami<br>pochodnymi | -                    | 60                           | -                                  |
| <b>RAZEM</b>  | <b>65 220 296</b>    | <b>469 846</b>               | <b>(371 671)</b>                   |
| <b>31.12.2012</b>   |                      |                              |                                    |
| Walutowe inst. pochodne z transakcji<br>pozagiełdowych      | 8 176 680            | 61 816                       | (56 101)                           |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji<br>pozagiełdowych    | 47 917 566           | 333 115                      | (287 524)                          |
| Pochodne na inst. kapitałowe z transakcji<br>pozagiełdowych | 116 600              | 3 056                        | (4 645)                            |
| Towarowe inst. pochodne z transakcji<br>pozagiełdowych      | 22 179               | 1 202                        | (1 161)                            |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające                        | 3 000 000            | 69 179                       | -                                  |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji               | -                    | 5 652                        | (1 190)                            |
| Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami<br>pochodnymi | -                    | 38                           | -                                  |
| <b>RAZEM</b>  | <b>59 233 025</b>    | <b>474 058</b>               | <b>(350 621)</b>                   |
| <b>31.03.2012</b>   |                      |                              |                                    |
| Walutowe inst. pochodne z transakcji<br>pozagiełdowych      | 14 495 602           | 308 534                      | (306 988)                          |
| Procentowe inst. pochodne z transakcji<br>pozagiełdowych    | 50 142 623           | 131 819                      | (176 517)                          |
| Pochodne na indeksy giełdowe z transakcji<br>pozagiełdowych | 103 693              | 2 677                        | (6 125)                            |
| Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji               | -                    | 5 592                        | (978)                              |
| Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami<br>pochodnymi | -                    | 33                           | -                                  |
| <b>RAZEM</b>  | <b>64 741 918</b>    | <b>448 655</b>               | <b>(490 608)</b>                   |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.13 Rachunkowość zabezpieczeń

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

W tabeli poniżej przedstawione zostały podstawowe warunki tych transakcji oraz ich wartość godziwa w tysiącach polskich złotych na dzień 31 marca 2013 roku.

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

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

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

|   | 31.03.2013    | 31.12.2012    | 31.03.2012 |
|---|---------------|---------------|------------|
| <b>1.Stan na początek okresu</b>                                | <b>21 857</b> | -             | -          |
| 2.Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym | 4 303         | 21 936        | -          |
| 3.Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat, z tego:            | 1 737         | 79            | -          |
| – korekta przychodów odsetkowych                                | 1 702         | (1 154)       | -          |
| – korekta kosztów odsetkowych                                   | -             | -             | -          |
| – korekta zysków/strat tytułu różnic kursowych                  | -             | -             | -          |
| – korekta z tytułu nieefektywności zabezpieczenia               | 35            | 1 233         | -          |
| <b>4.Stan na koniec okresu (1+2-3)</b>                          | <b>24 423</b> | <b>21 857</b> | -          |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.14 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

|  | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:             | 4 049 097         | 4 292 333         | 3 685 110         |
| – przedsiębiorstwa   | 2 147 450         | 2 251 740         | 2 013 623         |
| – gospodarstwa domowe:                                     | 1 866 534         | 2 010 043         | 1 629 306         |
| – klienci indywidualni                                     | 95 492            | 107 615           | 122 997           |
| – przedsiębiorcy indywidualni                              | 343 496           | 345 581           | 365 089           |
| – rolnicy  | 1 427 546         | 1 556 847         | 1 141 220         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom:                     | 23 268 246        | 23 101 303        | 21 426 297        |
| – przedsiębiorstwa, w tym:                                 | 7 874 717         | 8 034 999         | 7 383 369         |
| – inwestycyjne   | 4 843 675         | 4 850 132         | 4 298 195         |
| – obrotowe   | 1 931 168         | 2 088 980         | 2 002 552         |
| – gospodarstwa domowe:                                     | 15 017 613        | 14 689 030        | 13 668 716        |
| – klienci indywidualni, w tym:                             | 9 019 333         | 8 867 163         | 8 270 000         |
| – nieruchomości  | 7 721 161         | 7 600 490         | 7 032 540         |
| – przedsiębiorcy indywidualni                              | 1 244 154         | 1 242 443         | 1 158 741         |
| – rolnicy  | 4 754 126         | 4 579 424         | 4 239 975         |
| – instytucje sektora budżetowego                           | 302 977           | 313 976           | 273 096           |
| – pozostałe podmioty                                       | 72 939            | 63 298            | 101 116           |
| <b>Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem</b> | <b>27 317 343</b> | <b>27 393 636</b> | <b>25 111 407</b> |
| Odpisy na należności (wielkość ujemna)                     | (1 096 122)       | (1 069 936)       | (902 128)         |
| <b>Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem</b>  | <b>26 221 221</b> | <b>26 323 700</b> | <b>24 209 279</b> |

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.03.2013 r. wynoszą 4 349 711 tys. zł, według stanu na 31.12.2012 r. 4 208 569 tys. zł., natomiast według stanu na 31.03.2012 r. 4 075 277 tys. zł.

Skupione wierzytelności udzielone klientom według stanu na 31.03.2013 r. wynoszą 368 852 tys. zł., według stanu na 31.12.2012 r. 354 991 tys. zł., natomiast według stanu na 31.03.2012 r. 422 131 tys. zł.

W okresie od 31.03.2012 r. do 31.03.2013 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 2 205 936 tys. PLN, tj. 8,8% r/r, głównie za sprawą wzrostu kredytów dla rolników, klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

Kredyty brutto dla rolników wzrosły w opisywanym okresie o 800 477 tys. zł, tj. 14,9% r/r, do czego przyczynił się wzrost kredytów w rachunku bieżącym o 286 326 tys. zł, tj. 25,1% r/r - w efekcie dalszego rozwoju portfela kredytów Agro Ekspres zabezpieczonych na gruntach rolnych. Kredyty inwestycyjne, obrotowe i pozostałe dla rolników wzrosły o 514 151 tys. zł, tj. 12,1% r/r, gdzie dynamikę kredytów inwestycyjnych ograniczał wolniejszy (+6,7% r/r) przyrost kredytów preferencyjnych kształtowany przez bardziej restrykcyjne przyznawanie limitów dla banków przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) w trakcie 2012 r. Dopiero we wrześniu Bank uzyskał od ARiMR dodatkowy limit, który umożliwił dalsze udzielanie kredytów preferencyjnych w 2012 r. (znaczna część tych kredytów została uruchomiona w I kwartale 2013 r.).

Kredyty ogółem dla klientów indywidualnych wzrosły o 721 828 tys. zł, tj. 8,6% r/r, głównie za sprawą wzrostu portfela kredytów hipotecznych o 688 621 tys. zł, tj. 9,8% r/r. W okresie od 31.03.2012 r. do 31.03.2013 r. Bank BGŻ sprzedał 1 201 mln zł tych kredytów, przy czym w IV kw.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

2012 r. i I kw. 2013 r. tempo sprzedaży uległo spowolnieniu. Sprzedaż kredytów gotówkowych w opisywanym okresie wyniosła 517 mln zł i w ostatnich kwartałach przyspieszyła.

Kredyty ogółem dla przedsiębiorstw wzrosły o 625 175 tys. zł, tj. 6,7% r/r. W kwocie tej zawiera się udzielony w lipcu 2012 r. kredyt dla przedsiębiorstwa z branży rolnej o wartości 78,5 mln EUR. Na spowolnienie dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw wpłynął ogólny spadek popytu na kredyt ze strony tej grupy klientów, spowodowany niepewnością co do dalszego rozwoju sytuacji makroekonomicznej skutkującą ograniczeniem nakładów inwestycyjnych.

Tradycyjnie, w I kw. 2013 r. Grupa odnotowała płaski trend portfela kredytowego, do czego rok rocznie przyczynia się specyfika zadłużania się sektora rolno-spożywczego, gdzie największy wzrost przypada na drugą połowę roku.

*Kredyty i pożyczki udzielone klientom w podziale na należności z utratą i bez utraty*

|   | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)</b>                                 |                   |                   |                   |
| Zaangażowanie bilansowe brutto  | 25 230 803        | 25 457 786        | 23 563 702        |
| Odpis aktualizujący na ekspozycje, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości | (84 931)          | (77 081)          | (95 983)          |
| <b>Zaangażowanie netto</b>  | <b>25 145 872</b> | <b>25 380 705</b> | <b>23 467 719</b> |
| <b>Należności, które utraciły wartość</b>   |                   |                   |                   |
| Zaangażowanie bilansowe brutto  | 2 086 540         | 1 935 850         | 1 547 705         |
| Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane grupowo i indywidualnie                   | (1 011 191)       | (992 855)         | (806 145)         |
| <b>Zaangażowanie netto</b>  | <b>1 075 349</b>  | <b>942 995</b>    | <b>741 560</b>    |

Według stanu na 31.03.2013 r. udział należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 7,6% w porównaniu z 7,1% na 31.12.2012 r. oraz 6,2% na 31.03.2012 r. Analogiczny wskaźnik dla poszczególnych kategorii klientów według stanu na 31.03.2013 r. wyniósł: 7,0% dla klientów indywidualnych (w tym 5,4% dla portfela hipotecznego), 10,4% dla klientów instytucjonalnych z wyłączeniem rolników oraz 3,2% dla rolników.

Pogorszenie wskaźnika udziału należności, które utraciły wartość, w portfelu ogółem w porównaniu z 31.03.2012 r. częściowo było efektem wprowadzonych w grudniu 2012 r. zmian w modelu szacowania utraty wartości kredytów (w tym głównie koncepcji kwarantanny kredytów dla należności wychodzących ze statusu „dotknięty przesłanką utraty wartości”). Wskaźnik na 31.03.2012 r. przeliczony według obowiązujących obecnie zasad wyniósłby 6,7%.

Drugim istotnym czynnikiem wzrostu udziału kredytów, które utraciły wartość, było pogorszenie jakości portfela w efekcie dekonjunkury gospodarczej. Dotknęła ona zwłaszcza kredytów instytucjonalnych, zarówno w segmencie Dużych Przedsiębiorstw (głównie w związku z upadłością jednego z klientów z branży budowlanej w czerwcu 2012 r. na fali ogólnych problemów z płynnością w tym sektorze), ale również dla Małych i Średnich oraz Mikroprzedsiębiorstw w ślad za pogorszeniem sytuacji makroekonomicznej. Czynnikiem stabilizującym jakość portfela była utrzymująca się bardzo dobra sytuacja portfela kredytów dla rolników indywidualnych.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

*Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek*

|  | 31.03.2013       | 31.12.2012       | 31.03.2012     |
|--|------------------|------------------|----------------|
| W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym: | 154 928          | 147 457          | 117 827        |
| – przedsiębiorstwa                             | 85 945           | 78 430           | 59 798         |
| – gospodarstwa domowe:                         | 68 834           | 68 889           | 57 846         |
| – klienci indywidualni                         | 11 612           | 11 869           | 13 247         |
| – przedsiębiorcy indywidualni                  | 40 835           | 38 129           | 29 268         |
| – rolnicy                                      | 16 387           | 18 891           | 15 331         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom:         | 941 194          | 922 479          | 784 301        |
| – przedsiębiorstwa, w tym:                     | 412 492          | 389 681          | 258 411        |
| – inwestycyjne                                 | 68 589           | 60 776           | 52 845         |
| – obrotowe                                     | 237 473          | 232 344          | 132 545        |
| – gospodarstwa domowe:                         | 521 282          | 525 371          | 514 969        |
| – klienci indywidualni, w tym:                 | 339 751          | 346 013          | 345 038        |
| – nieruchomości                                | 177 035          | 181 958          | 174 600        |
| – przedsiębiorcy indywidualni                  | 74 427           | 69 761           | 57 232         |
| – rolnicy                                      | 107 104          | 109 597          | 112 699        |
| – instytucje sektora budżetowego               | 379              | 445              | 649            |
| – pozostałe podmioty                           | 7 041            | 6 982            | 10 272         |
| <b>Odpisy na należności, razem</b>             | <b>1 096 122</b> | <b>1 069 936</b> | <b>902 128</b> |

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 31.03.2013 r. wynoszą 82 469 tys. zł., według stanu na 31.12.2012 r. 82 590 tys. zł., natomiast według stanu na 31.03.2012 r. 85 566 tys. zł.

|   | 31.03.2013       | 31.12.2012       | 31.03.2012     |
|---|------------------|------------------|----------------|
| <b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | <b>1 069 936</b> | <b>882 905</b>   | <b>882 905</b> |
| Utworzenie odpisów  | 335 906          | 1 566 073        | 334 150        |
| Rozwiązanie odpisów   | (302 158)        | (1 297 339)      | (291 419)      |
| Spisanie w ciężar odpisów                                       | (11 308)         | (84 713)         | (18 668)       |
| Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)                        | 3 746            | 3 010            | (4 840)        |
| <b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | <b>1 096 122</b> | <b>1 069 936</b> | <b>902 128</b> |

W dniu 28.03.2013 r. Bank dokonał sprzedaży 1 224 wierzytelności, w tym 1 203 wierzytelności przysługujących od osób fizycznych oraz 21 wierzytelności przysługujących od osób prowadzących działalność gospodarczą. Łączne zaangażowanie wynosiło 17 096 tys. zł (w tym kapitał 9 253 tys. zł). Wszystkie wierzytelności były zakwalifikowane do kategorii ryzyka „stracone”. Cena uzyskana stanowiła 9,94% wartości portfela ogółem co dało kwotę 1 699 tys. zł.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.15 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

|   | 31.03.2013       | 31.12.2012       | 31.03.2012       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej:                     | 7 712 791        | 6 863 027        | 4 168 845        |
| – bony pieniężne NBP  | 4 320 353        | 3 798 533        | 1 398 783        |
| – obligacje emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego | 3 361 383        | 3 033 720        | 2 676 251        |
| – dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty finansowe     | 5 204            | 5 118            | 5 062            |
| – dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe  | -                | -                | 58 360           |
| – obligacje emitowane przez podmioty budżetowe                      | 25 851           | 25 656           | 30 389           |
| Kapitałowe papiery wartościowe                                      | 4 445            | 4 530            | 5 376            |
| <b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem</b>                | <b>7 717 236</b> | <b>6 867 557</b> | <b>4 174 221</b> |
| <i>W tym:</i>   |                  |                  |                  |
| – wyceniane metodą kwotowań rynkowych                               | 3 364 941        | 3 037 358        | 2 680 122        |
| – wyceniane na podstawie modeli                                     | 4 352 295        | 3 830 199        | 1 494 099        |

## 2.16 Wartości niematerialne

|                                      | 31.03.2013     | 31.12.2012     | 31.03.2012     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Licencje                             | 130 141        | 131 644        | 120 489        |
| Inne wartości niematerialne          | 547            | 618            | 580            |
| Nakłady na wartości niematerialne    | 16 651         | 20 412         | 20 912         |
| <b>Wartości niematerialne, razem</b> | <b>147 339</b> | <b>152 674</b> | <b>141 981</b> |

## 2.17 Rzeczowe aktywa trwałe

|                                      | 31.03.2013     | 31.12.2012     | 31.03.2012     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Środki trwałe, w tym:                | 447 239        | 454 077        | 467 233        |
| – grunty i budynki                   | 266 450        | 269 175        | 274 088        |
| – rzeczowe środki trwałe             | 180 789        | 184 902        | 193 145        |
| Środki trwałe w budowie              | 9 913          | 15 021         | 8 387          |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b> | <b>457 152</b> | <b>469 098</b> | <b>475 620</b> |



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.18 Zobowiązania wobec innych banków

|  | 31.03.2013       | 31.12.2012       | 31.03.2012       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Środki na rachunkach bieżących                 | 157 382          | 157 341          | 41 194           |
| Depozyty terminowe                             | 294 529          | 372 560          | 181 824          |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                   | 3 534 403        | 3 558 377        | 3 726 863        |
| Inne zobowiązania                              | 11 347           | 6 158            | 13 816           |
| <b>Zobowiązania wobec innych banków, razem</b> | <b>3 997 661</b> | <b>4 094 436</b> | <b>3 963 697</b> |

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (Rabobank) zawarły umowę, zgodnie z którą Bank otrzymał środki w kwocie 1 008 mln CHF na okres 12 lat celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia była uruchamiana w transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r. Według stanu na 31 grudnia 2012 r. stan kapitału pożyczki wynosi 3 022 719 tys. zł.

Bank otrzymał pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) w kwocie po 50 mln EUR, pierwszą w I półroczu 2010 roku, drugą w sierpniu 2011 roku. Według stanu na 31 grudnia 2012 r. stan kapitału tych pożyczek wynosi 321 216 tys. zł.

W listopadzie 2012 roku Bank otrzymał pożyczkę od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w kwocie 205,44 mln PLN (ekwiwalent 50 mln EUR według kursu ustalonego przez EBI na 2 dni przed uruchomieniem kredytu) na okres 10 lat. Pożyczka została zabezpieczona gwarancją wystawioną przez Rabobank. Umowa gwarancji ma charakter trójstronny, tzn. podpisane zostały dwie umowy: między Rabobank i EBI, w której Rabobank gwarantuje (do 120% kwoty pożyczki) spłatę przez Bank BGŻ pożyczki i odsetek zgodnie z ustalonym harmonogramem oraz między Rabobank i Bankiem BGŻ, gdzie Bank BGŻ zobowiązuje się płacić koszty gwarancji w wysokości 0,95% od 120% kwoty pożyczki pozostającej do spłaty. Według stanu na 31 grudnia 2012 roku stan kapitału pożyczki wynosi 205 440 tys. zł.

We wszystkich otrzymanych pożyczkach nie doszło do złamania postanowień umownych i kowenantów związanych z sytuacją finansową Banku i obowiązkami informacyjnymi w 2013 i 2012 roku.

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

|   | 31.03.2013       | 31.12.2012     | 31.03.2012       |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów z przyrzeczeniem odkupu  | 2 823 600        | 32 341         | 1 554 218        |
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży  | 744 004          | 72 005         | -                |
| <b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem</b> | <b>3 567 604</b> | <b>104 346</b> | <b>1 554 218</b> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

*Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu według terminów wymagalności*

|               | 31.03.2013       | 31.12.2012     | 31.03.2012       |
|---------------|------------------|----------------|------------------|
| Do 1 miesiąca | 3 567 604        | 104 346        | 1 554 218        |
| <b>Razem</b>  | <b>3 567 604</b> | <b>104 346</b> | <b>1 554 218</b> |

## 2.20 Zobowiązania wobec klientów

|   | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pozostałe podmioty finansowe:</b>      | <b>1 470 419</b>  | <b>2 537 917</b>  | <b>922 612</b>    |
| Rachunki bieżące                          | 9 915             | 9 268             | 9 213             |
| Lokaty terminowe                          | 1 460 493         | 2 528 638         | 913 388           |
| Inne zobowiązania:                        | 11                | 11                | 11                |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych       | -                 | -                 | -                 |
| – pozostałe                               | 11                | 11                | 11                |
| <b>Klienci indywidualni:</b>              | <b>16 357 165</b> | <b>15 802 420</b> | <b>13 805 248</b> |
| Rachunki bieżące                          | 9 927 028         | 8 439 404         | 6 322 730         |
| Lokaty terminowe                          | 6 419 651         | 7 351 820         | 7 473 657         |
| Inne zobowiązania:                        | 10 486            | 11 196            | 8 861             |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych       | 6 687             | 6 671             | 4 748             |
| – pozostałe                               | 3 799             | 4 525             | 4 113             |
| <b>Klienci korporacyjni:</b>              | <b>8 322 903</b>  | <b>7 924 560</b>  | <b>7 838 446</b>  |
| Rachunki bieżące                          | 4 334 044         | 3 974 931         | 2 967 748         |
| Lokaty terminowe                          | 3 917 074         | 3 871 567         | 4 810 318         |
| Inne zobowiązania:                        | 71 785            | 78 062            | 60 380            |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych       | 71 062            | 77 184            | 59 819            |
| – pozostałe                               | 723               | 878               | 561               |
| <b>W tym rolnicy:</b>                     | <b>1 356 758</b>  | <b>1 009 139</b>  | <b>1 061 245</b>  |
| Rachunki bieżące                          | 1 182 724         | 856 815           | 896 299           |
| Lokaty terminowe                          | 165 299           | 143 693           | 159 049           |
| Inne zobowiązania:                        | 8 735             | 8 631             | 5 897             |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych       | 8 707             | 8 599             | 5 855             |
| – pozostałe                               | 28                | 32                | 42                |
| <b>Klienci sektora budżetowego:</b>       | <b>765 749</b>    | <b>677 074</b>    | <b>831 350</b>    |
| Rachunki bieżące                          | 431 071           | 484 830           | 365 230           |
| Lokaty terminowe                          | 334 545           | 192 118           | 465 981           |
| Inne zobowiązania:                        | 133               | 126               | 139               |
| – z tytułu zabezpieczeń pieniężnych       | 125               | 124               | 122               |
| – pozostałe                               | 8                 | 2                 | 17                |
| <b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b> | <b>26 916 236</b> | <b>26 941 971</b> | <b>23 397 656</b> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wzrost zobowiązań wobec klientów w okresie od 31.03.2012 r. do 31.03.2013 r. wyniósł 3 518 580 tys. PLN, tj. 15,0% r/r, i był związany przede wszystkim ze wzrostem zobowiązań wobec klientów indywidualnych.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w opisywanym okresie o 2 551 917 tys. PLN, tj. 18,5% r/r, głównie za sprawą środków pozyskanych przez uruchomioną w listopadzie 2011 r. internetową bankowość bezpośrednią BGZOptima, które według stanu na 31.03.2013 r. wyniosły 3 767 290 tys. PLN i były o 1 970 016 tys. PLN wyższe niż rok wcześniej.

Drugi pod względem wielkości nominalnej wzrost zobowiązań dotyczył pozostałych podmiotów finansowych (o 547 807 tys. PLN, tj. 59,4% r/r). Złożyły się na niego głównie środki zdeponowane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz klientów z branży ubezpieczeniowej, natomiast miał on charakter przejściowy i w I kw. 2013 r. zobowiązania te uległy znacznemu zmniejszeniu.

## 2.21 Rezerwy

|  | 31.03.2013    | 31.12.2012    | 31.03.2012    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Rezerwa restrukturyzacyjna   | 3 262         | 13 515        | -             |
| Na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe                                | 6 165         | 7 257         | 5 606         |
| Na sprawy sądowe   | 10 079        | 10 671        | 18 112        |
| Pozostałe rezerwy, w tym:  | 19 659        | 19 651        | 20 892        |
| – rezerwa zgodnie z decyzją UOKiK  | 12 814        | 12 814        | 11 440        |
| – rezerwa na potencjalne zobowiązania z tytułu zwrotu dopłat od kredytów preferencyjnych | 5 267         | 5 251         | 8 019         |
| <b>Rezerwy, razem</b>  | <b>39 165</b> | <b>51 094</b> | <b>44 610</b> |

| Rezerwy na restrukturyzację                 | 31.03.2013    | 31.12.2012    | 31.03.2012 |
|---|---------------|---------------|------------|
| <b>Wartość bilansowa na początek okresu</b> | <b>13 515</b> | -             | -          |
| Utworzenie rezerwy                          | -             | 16 901        | -          |
| Kwoty wykorzystane w ciągu okresu           | (10 253)      | (3 386)       | -          |
| Rozwiązanie rezerwy                         | -             | -             | -          |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>   | <b>3 262</b>  | <b>13 515</b> | -          |

| Rezerwy na gwarancje, poręczenia, niewykorzystane linie kredytowe | 31.03.2013   | 31.12.2012   | 31.03.2012   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>                       | <b>7 257</b> | <b>6 018</b> | <b>6 018</b> |
| Utworzenie rezerw   | 4 059        | 57 754       | 3 636        |
| Rozwiązanie rezerw  | (5 054)      | (56 064)     | (4 090)      |
| Inne zmiany   | (97)         | (451)        | 42           |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>                         | <b>6 165</b> | <b>7 257</b> | <b>5 606</b> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| <b>Rezerwy na sprawy sądowe</b>             | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>31.03.2012</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Wartość bilansowa na początek okresu</b> | <b>10 671</b>     | <b>14 810</b>     | <b>14 810</b>     |
| Utworzenie rezerw                           | 386               | 6 693             | 3 328             |
| Kwoty wykorzystane w ciągu okresu           | (61)              | (8 246)           | (16)              |
| Rozwiązanie rezerw                          | (917)             | (3 120)           | (10)              |
| Przeniesienie rezerwy/inne zmiany           | -                 | 534               | -                 |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>   | <b>10 079</b>     | <b>10 671</b>     | <b>18 112</b>     |

| <b>Pozostałe rezerwy</b>                    | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>31.03.2012</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Wartość bilansowa na początek okresu</b> | <b>19 651</b>     | <b>21 098</b>     | <b>21 098</b>     |
| Utworzenie rezerw                           | 50                | 1 745             | 51                |
| Kwoty wykorzystane w ciągu okresu           | (34)              | (23)              | (23)              |
| Rozwiązanie rezerw                          | -                 | (2 845)           | (443)             |
| Przeniesienie rezerwy/inne zmiany           | (8)               | (324)             | 209               |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>   | <b>19 659</b>     | <b>19 651</b>     | <b>20 892</b>     |

## 2.22 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

|   | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>31.03.2012</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Wartość bilansowa na początek okresu</b> | <b>26 969</b>     | <b>25 412</b>     | <b>25 412</b>     |
| Utworzenie rezerw                           | 9 835             | 13 078            | 8 175             |
| Rozwiązanie rezerw                          | (5 733)           | (11 521)          | (4 365)           |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>   | <b>31 071</b>     | <b>26 969</b>     | <b>29 222</b>     |

## 2.23 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

|  | <b>31.03.2013</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>31.03.2012</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w Banku Centralnym                                 | 1 465 748         | 2 106 657         | 1 548 602         |
| Rachunki bieżące banków i inne należności                        | 62 025            | 96 692            | 80 751            |
| Lokaty i kredyty bankowe do 3 miesięcy                           | 195               | 948               | 40 808            |
| <b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b> | <b>1 527 968</b>  | <b>2 204 297</b>  | <b>1 670 161</b>  |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.24 Współczynnik wypłacalności

|                                       | 31.03.2013   | 31.12.2012   | 31.03.2012   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Razem fundusze własne                 | 3 253 402    | 3 176 912    | 2 482 967    |
| Całkowity wymóg kapitałowy            | 2 172 003    | 2 155 392    | 1 963 709    |
| <b>Współczynnik wypłacalności (%)</b> | <b>12,0%</b> | <b>11,8%</b> | <b>10,2%</b> |

Według stanu na 31.03.2013 r., 31.12.2012 r. i 31.03.2012 r. współczynnik wypłacalności wyliczony jest zgodnie z Uchwałą 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami).

Współczynnik wypłacalności wzrósł do 12,0% według stanu na 31.03.2013 r. z 10,2% na 31.03.2012 r.. Był to głównie efekt wzrostu funduszy własnych w opisywanym okresie o 770 435 tys. PLN, tj. 31,0% r/r, na co wpłynęły następujące czynniki:

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

Jednocześnie w okresie od 31.03.2012 r. do 31.03.2013 r. całkowity wymóg kapitałowy wzrósł o 208 294 tys. PLN, tj. 10,6%, na co wpłynął głównie wzrost kredytów w opisywanym okresie, a także wejście w życie z dniem 30 czerwca 2012 r. przepisów podwyższających wagę dla walutowych kredytów hipotecznych do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego w metodzie podstawowej z 75% do 100%.

## 2.25 Pozycje pozabilansowe

|  | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone   | 4 235 797         | 4 610 161         | 3 962 614         |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane   | 304 382           | 283 191           | 239 495           |
| Pozabilansowe instrumenty finansowe  | 62 875 086        | 57 266 853        | 63 274 727        |
| Transakcje wymiany F/X   | 2 345 210         | 1 966 172         | 1 467 191         |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>  | <b>69 760 475</b> | <b>64 126 377</b> | <b>68 944 027</b> |
| <b>Rezerwy na gwarancje, poręczenia,<br/>niewykorzystane linie kredytowe</b> | <b>(6 165)</b>    | <b>(7 257)</b>    | <b>(5 606)</b>    |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.26 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

### Poziom 1

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

### Poziom 2

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

### Poziom 3

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

Bank dokonuje okresowej oceny (co najmniej raz na kwartał) przyporządkowania poszczególnych aktywów i zobowiązań do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Podstawą klasyfikacji do poszczególnych poziomów hierarchii wyceny są dane wejściowe użyte do wyceny, czyli kwotowania rynkowe lub inne informacje. O klasyfikacji aktywa lub zobowiązania do danego poziomu hierarchii decyduje najniższy poziom danych wejściowych użyty do wyceny, mających istotny wpływ na wyznaczenie wartości godziwej.

W przypadku zmiany użytych danych wejściowych na dane o innym poziomie, np. w wyniku zmian metodologii wyceny lub zmian źródeł danych rynkowych, Bank dokonuje transferu aktywa lub zobowiązania do nowego poziomu wyceny w okresie sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W I kwartale 2013 i I kwartale 2012 roku Bank nie dokonywał zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową aktywów i pasywów wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny:

| 31.03.2013  | Poziom 1         | Poziom 2         | Poziom 3      | Suma             |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>Aktywa</b>   | <b>4 971 761</b> | <b>4 795 403</b> | <b>89 039</b> | <b>9 856 203</b> |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 606 820        | -                | -             | 1 606 820        |
| Instrumenty pochodne  | -                | 469 846          | -             | 469 846          |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 3 364 941        | 4 325 557        | 26 738        | 7 717 236        |
| Nieruchomość inwestycyjna   | -                | -                | 62 301        | 62 301           |
| <b>Pasywa</b>   | <b>232</b>       | <b>371 439</b>   | <b>-</b>      | <b>371 671</b>   |
| Instrumenty pochodne  | 232              | 371 439          | -             | 371 671          |



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| 31.03.2012  | Poziom 1         | Poziom 2         | Poziom 3       | Suma             |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Aktywa</b>   | <b>5 150 533</b> | <b>1 852 500</b> | <b>153 655</b> | <b>7 156 688</b> |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 2 470 411        | -                | -              | 2 470 411        |
| Instrumenty pochodne  | -                | 448 655          | -              | 448 655          |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 2 680 122        | 1 403 845        | 90 254         | 4 174 221        |
| Nieruchomość inwestycyjna   | -                | -                | 63 401         | 63 401           |
| <b>Pasywa</b>   | <b>-</b>         | <b>490 608</b>   | <b>-</b>       | <b>490 608</b>   |
| Instrumenty pochodne  | -                | 490 608          | -              | 490 608          |

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 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 zarówno dane możliwe do zaobserwowania jak i bezpośrednio nieobserwowalne.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zakwalifikowanych do poziomu 3 w wycenie do wartości godziwej uwzględnia się oszacowaną marżę na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce. W przypadku 10-krotnego wzrostu spreadu kredytowego użytego do wyceny wartość godziwa tych aktywów uległaby obniżeniu o 1.2 mln zł.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnej danymi wejściowymi użytymi do wyceny są ceny ofertowe dla porównywalnych nieruchomości, rzeczywiste ceny transakcyjne oraz inne dane dot. uwarunkowań rynku nieruchomości na danym obszarze. Przyjęcie innych szacunków niż te użyte wg stanu na dzień 31 marca 2013 mogłoby skutkować istotną zmianą wyceny nieruchomości inwestycyjnej, jednak Bank nie dysponuje wiarygodnymi szacunkami dotyczącymi ich wpływu na wartość godziwą nieruchomości.

Poniżej przedstawiono zestawienie zmian wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 3, a także kwoty odniesione do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów dla aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 3. Kwoty odniesione do rachunku zysków i strat dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaprezentowane są w rachunku zysków i strat w przychodach z tytułu odsetek.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

|  | Saldo początkowe | wykazane w rachunku zysków i strat | Zyski/ straty   |   | Rozliczenie  | Saldo końcowe |
|--|------------------|------------------------------------|---|---|--------------|---------------|
|  |                  |                                    | w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.03.2013 | w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.03.2013 |              |               |
| <b>Aktywa finansowe:</b>               | <b>88 849</b>    | <b>299</b>                         | <b>299</b>  | <b>(109)</b>  | <b>(109)</b> | <b>89 039</b> |
| Instrumenty pochodne                   | -                | -                                  | -   | -   | -            | -             |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 26 548           | 299                                | 299   | (109)   | (109)        | 26 738        |
| Nieruchomości inwestycyjne             | 62 301           | -                                  | -   | -   | -            | 62 301        |
| <b>Zobowiązania finansowe:</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                           | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| Instrumenty pochodne                   | -                | -                                  | -   | -   | -            | -             |

|  | Saldo początkowe | wykazane w rachunku zysków i strat | Zyski/ straty   |   | Rozliczenie | Saldo końcowe  |
|--|------------------|------------------------------------|---|---|-------------|----------------|
|  |                  |                                    | w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.03.2012 | w tym z tytułu składników, które są wykazane wg stanu na 31.03.2012 |             |                |
| <b>Aktywa finansowe:</b>               | <b>222 671</b>   | <b>1 840</b>                       | <b>1 260</b>  | <b>1 908</b>  | <b>578</b>  | <b>153 655</b> |
| Instrumenty pochodne                   | -                | -                                  | -   | -   | -           | -              |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 159 270          | 1 840                              | 1 260   | 1 908   | 578         | 90 254         |
| Nieruchomości inwestycyjne             | 63 401           | -                                  | -   | -   | -           | 63 401         |
| <b>Zobowiązania finansowe:</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                           | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>       |
| Instrumenty pochodne                   | -                | -                                  | -   | -   | -           | -              |



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według ich wartości godziwej.

| <b>31.03.2013</b>   | <b>Wartość księgowa</b> | <b>Wartość godziwa</b> |
|---|-------------------------|------------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>   |                         |                        |
| Należności od banków  | 68 558                  | 66 797                 |
| Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu  | 2 332 638               | 2 332 638              |
| Kredyty w rachunku bieżącym od klientów   | 3 894 169               | 3 930 835              |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom:  | 22 327 052              | 22 367 910             |
| – przedsiębiorstwa  | 7 462 225               | 7 474 430              |
| – gospodarstwa domowe   | 14 496 331              | 14 525 872             |
| – instytucje sektora budżetowego  | 302 598                 | 300 792                |
| – pozostałe podmioty  | 65 898                  | 66 816                 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe  | -                       | -                      |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   |                         |                        |
| Zobowiązania wobec innych banków  | 3 997 661               | 4 030 763              |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                                      | 3 567 604               | 3 567 604              |
| Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 29 037 167              | 29 092 699             |
| <b>31.03.2012</b>   | <b>Wartość księgowa</b> | <b>Wartość godziwa</b> |
| <b>Aktywa finansowe</b>   |                         |                        |
| Należności od banków  | 132 820                 | 130 858                |
| Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu  | 706 569                 | 706 569                |
| Kredyty w rachunku bieżącym od klientów   | 3 567 283               | 3 604 341              |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom:  | 20 641 996              | 20 817 098             |
| – przedsiębiorstwa  | 7 124 958               | 7 174 175              |
| – gospodarstwa domowe   | 13 153 747              | 13 278 322             |
| – instytucje sektora budżetowego  | 272 447                 | 270 813                |
| – pozostałe podmioty  | 90 844                  | 93 788                 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe  | -                       | -                      |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   |                         |                        |
| Zobowiązania wobec innych banków  | 3 963 697               | 3 976 734              |
| Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu                                      | 1 554 218               | 1 554 218              |
| Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 25 527 299              | 25 500 915             |

## a) Należności od banków

Należności od banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa lokat o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Szacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek stanowi zdyskontowaną kwotę przyszłych przepływów środków pieniężnych do otrzymania przy zastosowaniu bieżących stóp rynkowych dla grup aktywów o podobnym ryzyku kredytowym w celu ustalenia ich wartości godziwej. Rynkowe stopy użyte do dyskontowania korygowane są o rzeczywisty koszt pozyskania środków na działalność kredytową oraz koszt ryzyka kredytowego dla poszczególnych grup produktów.

## c) Pozostałe dłużne papiery wartościowe

Wartość godziwą pozostałych dłużnych papierów wartościowych określono w oparciu o cenę rynkową (dla papierów notowanych na rynku międzybankowym / giełdzie) lub, w przypadku, gdy informacje te nie są dostępne, oszacowano stosując model dyskontujący przyszłe przepływy pieniężne wynikające z inwestycji, bazujący na rynkowych krzywych stóp procentowych.

## d) Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

## e) Zobowiązania i depozyty przyjęte od klientów

Wartość godziwa depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym skorygowanych o marżę płynności. W przypadku depozytów na żądanie przyjmuje się, że wartość godziwa równa jest ich wartości bilansowej

## f) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wartość godziwą zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oszacowano stosując model dyskontujący przyszłe przepływy pieniężne wynikające z inwestycji, bazujący na rynkowych krzywych stóp procentowych skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

## 2.27 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi na dzień 31.03.2013 r.

|  | RABOBANK<br>INTERNATIONAL<br>HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE<br>CENTRALE RAIFFEISEN-<br>BOERENLEENBANK B.A. | SPÓŁKI<br>ZALEŻNE<br>RABOBANK | RAZEM            | Udział %<br>w sumie bilansowej/<br>kosztów, przychodów<br>BGŻ S.A. |
|--|---|---|-------------------------------|------------------|--|
| <b>Aktywa</b>                                    | -   | <b>60 872</b>   | <b>8 942</b>                  | <b>69 814</b>    | <b>0,17%</b>   |
| Rachunek bieżący                                 | -   | 1 126   | -                             | 1 126            | -  |
| Odsetki  | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Dłużne papiery wartościowe                       | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Pochodne instrumenty finansowe                   | -   | 59 746  | 8 942                         | 68 688           | 0,17%  |
| Inne   | -   | -   | -                             | -                | -  |
| <b>Zobowiązania</b>                              | -   | <b>3 064 163</b>  | <b>9 668</b>                  | <b>3 073 831</b> | <b>7,53%</b>   |
| Kredyty otrzymane                                | -   | 2 991 249   | -                             | 2 991 249        | 7,33%  |
| Środki w rachunku bieżącym                       | -   | 8 022   | 744                           | 8 766            | 0,02%  |
| Depozyty terminowe                               | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Zobowiązania z tytułu odsetek                    | -   | 7 344   | -                             | 7 344            | 0,02%  |
| Pochodne instrumenty finansowe                   | -   | 43 935  | 8 924                         | 52 859           | 0,13%  |
| Inne   | -   | 13 613  | -                             | 13 613           | 0,03%  |
| <b>Koszty</b>                                    | -   | <b>31 782</b>   | <b>423</b>                    | <b>32 205</b>    | <b>2,27%</b>   |
| Z tytułu odsetek                                 | -   | 10 937  | -                             | 10 937           | 0,77%  |
| Z tytułu prowizji                                | -   | 4   | -                             | 4                | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów<br>pochodnych        | -   | 17 346  | 423                           | 17 769           | 1,25%  |
| Inne   | -   | 3 495   | -                             | 3 495            | 0,25%  |
| <b>Przychody</b>                                 | -   | <b>175</b>  | <b>232</b>                    | <b>407</b>       | <b>0,03%</b>   |
| Z tytułu odsetek                                 | -   | 175   | 232                           | 407              | 0,03%  |
| Z tytułu prowizji                                | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów<br>pochodnych        | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Inne   | -   | -   | -                             | -                | -  |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>                    | -   | <b>7 468 361</b>  | <b>600 000</b>                | <b>8 068 361</b> | <b>11,56%</b>  |
| Zobowiązania udzielone dotyczące<br>finansowania | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne               | -   | 1 095   | -                             | 1 095            | -  |
| Zobowiązania otrzymane                           | -   | 392   | -                             | 392              | -  |
| Instrumenty pochodne                             | -   | 7 466 874   | 600 000                       | 8 066 874        | 11,56%   |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2012 r.

|  | RABOBANK<br>INTERNATIONAL<br>HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE<br>CENTRALE RAIFFEISEN-<br>BOERENLEENBANK B.A. | SPÓŁKI<br>ZALEŻNE<br>RABOBANK | RAZEM            | Udział %<br>w sumie bilansowej/<br>kosztów, przychodów<br>BGŻ S.A. |
|--|---|---|-------------------------------|------------------|--|
| <b>Aktywa</b>                                    | <b>334</b>                                | <b>54 344</b>   | <b>6 975</b>                  | <b>61 653</b>    | <b>0,16%</b>   |
| Rachunek bieżący                                 | -   | 197   | -                             | 197              | -  |
| Odsetki  | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Dłużne papiery wartościowe                       | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Pochodne instrumenty finansowe                   | -   | 54 147  | 6 975                         | 61 122           | 0,16%  |
| Inne   | 334                                       | -   | -                             | 334              | -  |
| <b>Zobowiązania</b>                              | <b>-</b>                                  | <b>3 086 683</b>  | <b>7 005</b>                  | <b>3 093 688</b> | <b>8,32%</b>   |
| Kredyty otrzymane                                | -   | 3 022 719   | -                             | 3 022 719        | 8,13%  |
| Środki w rachunku bieżącym                       | -   | 11 040  | 30                            | 11 070           | 0,03%  |
| Depozyty terminowe                               | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Zobowiązania z tytułu odsetek                    | -   | 8 093   | -                             | 8 093            | 0,02%  |
| Pochodne instrumenty finansowe                   | -   | 34 518  | 6 975                         | 41 493           | 0,11%  |
| Inne   | -   | 10 313  | -                             | 10 313           | 0,03%  |
| <b>Koszty</b>                                    | <b>-</b>                                  | <b>61 495</b>   | <b>1 681</b>                  | <b>63 176</b>    | <b>1,02%</b>   |
| Z tytułu odsetek                                 | -   | 47 001  | 6                             | 47 007           | 0,76%  |
| Z tytułu prowizji                                | -   | 35  | -                             | 35               | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów<br>pochodnych        | -   | -   | 1 426                         | 1 426            | 0,02%  |
| Inne   | -   | 14 459  | 249                           | 14 708           | 0,24%  |
| <b>Przychody</b>                                 | <b>345</b>                                | <b>105 024</b>  | <b>741</b>                    | <b>106 110</b>   | <b>1,67%</b>   |
| Z tytułu odsetek                                 | -   | 420   | 741                           | 1 161            | 0,02%  |
| Z tytułu prowizji                                | -   | -   | -                             | -                | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów<br>pochodnych        | -   | 100 903   | -                             | 100 903          | 1,59%  |
| Inne   | 345                                       | 3 701   | -                             | 4 046            | 0,06%  |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>                    | <b>-</b>                                  | <b>5 503 376</b>  | <b>600 000</b>                | <b>6 103 376</b> | <b>9,52%</b>   |
| Zobowiązania udzielone dotyczące<br>finansowania | -   | 490 000   | -                             | 490 000          | 0,77%  |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne               | -   | 826   | -                             | 826              | -  |
| Zobowiązania otrzymane                           | -   | 247 118   | -                             | 247 118          | 0,38%  |
| Instrumenty pochodne                             | -   | 4 765 432   | 600 000                       | 5 365 432        | 8,37%  |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

|   | SKARB<br>PAŃSTWA | RABOBANK<br>INTERNATIONAL<br>HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE CENTRALE<br>RAIFFEISEN-<br>BOERENLEENBANK B.A. | SPÓŁKI ZALEŻNE<br>RABOBANK | RAZEM             | Udział %<br>w sumie bilansowej/<br>kosztów, przychodów<br>BGŻ S.A. |
|---|------------------|---|---|----------------------------|-------------------|--|
| <b>Aktywa</b>                             | <b>5 180 444</b> | <b>3</b>                                  | <b>291 026</b>  | -                          | <b>5 471 473</b>  | <b>15,77%</b>  |
| Rachunek bieżący                          | 3                | -   | 36  | -                          | 39                | -  |
| Odsetki                                   | 23 757           | -   | -   | -                          | 23 757            | 0,07%  |
| Dłużne papiery wartościowe                | 5 146 661        | -   | -   | -                          | 5 146 661         | 14,83%   |
| Pochodne instrumenty<br>finansowe         | -                | -   | 290 990   | -                          | 290 990           | 0,84%  |
| Inne                                      | 10 023           | 3   | -   | -                          | 10 026            | 0,03%  |
| <b>Zobowiązania</b>                       | <b>81 329</b>    | -   | <b>3 623 045</b>  | <b>28</b>                  | <b>3 704 402</b>  | <b>10,67%</b>  |
| Kredyty otrzymane                         | -                | -   | 3 300 297   | -                          | 3 300 297         | 9,51%  |
| Środki w rachunku bieżącym                | 37 285           | -   | 3 850   | 28                         | 41 163            | 0,12%  |
| Depozyty terminowe                        | 43 690           | -   | -   | -                          | 43 690            | 0,12%  |
| Zobowiązania z tytułu odsetek             | 233              | -   | 7 622   | -                          | 7 855             | 0,02%  |
| Pochodne instrumenty<br>finansowe         | -                | -   | 277 751   | -                          | 277 751           | 0,80%  |
| Inne                                      | 121              | -   | 33 525**  | -                          | 33 646            | 0,10%  |
| <b>Koszty</b>                             | <b>630</b>       | -   | <b>14 202</b>   | <b>332</b>                 | <b>15 164</b>     | <b>0,64%</b>   |
| Z tytułu odsetek                          | 630              | -   | 11 593  | -                          | 12 223            | 0,52%  |
| Z tytułu prowizji                         | -                | -   | 8   | -                          | 8                 | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów<br>pochodnych | -                | -   | -   | 332                        | 332               | 0,01%  |
| Inne                                      | -                | -   | 2 601   | -                          | 2 601             | 0,11%  |
| <b>Przychody</b>                          | <b>124 834</b>   | -   | <b>1 278</b>  | <b>215</b>                 | <b>126 327</b>    | <b>5,24%</b>   |
| Z tytułu odsetek*                         | 106 817          | -   | 57  | 215                        | 107 089           | 4,44%  |
| Z tytułu prowizji                         | 95               | -   | -   | -                          | 95                | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów<br>pochodnych | -                | -   | 1 221   | -                          | 1 221             | 0,05%  |
| Wynik na działalności<br>handlowej        | 17 922           | -   | -   | -                          | 17 922            | 0,75%  |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>             | <b>997</b>       | -   | <b>11 453 727</b>   | -                          | <b>11 454 724</b> | <b>16,61%</b>  |
| Zobowiązania udzielone                    | 997              | -   | 704   | -                          | 1 701             | -  |
| Instrumenty pochodne                      | -                | -   | 11 453 023  | -                          | 11 453 023        | 16,61%   |

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

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

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 3 SEGMENTACJA DZIAŁALNOŚCI

### 3.1 Sprawozdawczość według segmentów

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna (w wynikach której uwzględniony kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima oraz uruchomiona w grudniu 2012 oferta dla zamożnych klientów - Bankowość Osobista), 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 Grupy, 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 bezpośrednio ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji.

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

Grupa stosuje ujednoczone i szczegółowe zasady dla wszystkich wyodrębnionych segmentów. W przypadku przychodów, poza ich standardowymi pozycjami, wyodrębnione są elementy składowe wyniku z tytułu odsetek segmentów – tj. przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne. W przypadku kosztów działania, grupa dokonuje alokacji kosztów pośrednich do segmentów poprzez wyodrębnienie kilkudziesięciu homogenicznych ze względu na obszar i zakres działania jednostek Grupy agregatów kosztowych. Dla każdego z agregatów zastosowano odrębne, dostosowane do specyfiki agregatów klucze alokacji, które przenoszą ich koszty na segmenty przychodowe.

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej wyodrębniony jest segment Klientów Agro w związku z jego szczególnym znaczeniem dla strategii rozwoju działalności biznesowej Grupy, istotnym wpływem, jaki wywiera on na wyniki finansowe instytucji, a także oddzielnym monitorowaniem tego segmentu w sprawozdawczości zarządczej Grupy.

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

### 3.2 Charakterystyka segmentów operacyjnych

**Segment Bankowości Detalicznej** obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz osób prywatnych, w tym prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, pożyczek hipotecznych, kredytów odnawialnych w rachunku bieżącym,



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

wydawanie kart debetowych i kredytowych, obsługę zagranicznych przekazów gotówkowych, zawieranie transakcji wymiany walutowej, sprzedaż produktów ubezpieczeniowych oraz innych usług o mniejszym znaczeniu dla dochodów Grupy. W ramach segmentu Bankowości Detalicznej wykazywane są również: salda i wyniki bankowości bezpośredniej BGŻ Optima, wyniki osiągnięte na działalności maklerskiej oraz z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Klienci detaliczni obsługiwani są przez Oddziały Grupy oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ), bankowość telefoniczną (TeleBGŻ), kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima oraz kanał Bankowości Osobistej. 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 Grupy Odbudowy i Rozwoju, kredytów w rachunku bieżącym zabezpieczonych hipotecznie na gruntach rolnych oraz kredytów na realizację przedsięwzięć z dofinansowaniem z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej), ubezpieczenia dla rolników, emisje dłużnych papierów wartościowych, świadczenie usług z zakresu finansowania handlu (w tym gwarancje i poręczenia, akredytywy, dyskonto weksli i faktoring), leasingu (we współpracy ze spółką BGŻ Leasing), zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych.

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

**Segment Rynków Finansowych oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami** obejmuje działalność na rynkach finansowych prowadzoną na rachunek własny oraz w zakresie zarządzania płynnością oraz działalność w zakresie zarządzania aktywami i pasywami



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

(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 oraz na rachunkach klientów bez określonego segmentu). 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
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń
- 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 I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



| <b>Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych</b>      | <b>I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013</b> | <b>I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012</b> |
|---|---|---|
| Wynik operacji finansowych                            | 94  | 21 263  |
| Wynik z pozycji wymiany                               | 15 672  | 16 017  |
|   | <b>15 766</b>   | <b>37 280</b>   |
| <b>Rachunek zysków i strat:</b>                       |   |   |
| Wynik na działalności handlowej                       | 17 113  | 28 779  |
| Wynik na działalności inwestycyjnej                   | -   | 7 615   |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń                   | (1 198)   | -   |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | (149)   | 886   |
|   | <b>15 766</b>   | <b>37 280</b>   |
| <b>Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych</b>      |   |   |
| Wynik na pozostałych operacjach                       | (960)   | (3 435)   |
| Amortyzacja   | (24 475)  | (22 129)  |
|   | <b>(25 435)</b>   | <b>(25 564)</b>   |
| <b>Rachunek zysków i strat:</b>                       |   |   |
| Pozostałe przychody operacyjne                        | 13 119  | 15 970  |
| Pozostałe koszty operacyjne                           | (38 554)  | (41 534)  |
|   | <b>(25 435)</b>   | <b>(25 564)</b>   |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| I kwartał 2013                            | Bankowość<br>Detaliczna | Bankowość<br>Instytucjonalna | w tym:<br>klienci Agro | Rynki Finansowe oraz<br>Zarządzanie Aktywami<br>i Pasywami | Pozostałe       | Grupa<br>Kapitałowa<br>BGŻ S.A. |
|---|-------------------------|------------------------------|------------------------|--|-----------------|---------------------------------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>            |                         |                              |                        |  |                 |                                 |
| Wynik z tytułu odsetek                    | 82 623                  | 111 555                      | 68 073                 | 63 664   | (18 807)        | <b>239 035</b>                  |
| przychody odsetkowe zewnętrzne            | 128 801                 | 279 311                      | 183 937                | 111 733  | 17 084          | <b>536 929</b>                  |
| koszty odsetkowe zewnętrzne               | (144 949)               | (63 527)                     | (19 815)               | (89 417)   | (1)             | <b>(297 894)</b>                |
| przychody odsetkowe wewnętrzne            | 153 343                 | 84 077                       | 28 430                 | (237 431)  | 11              | -                               |
| koszty odsetkowe wewnętrzne               | (54 572)                | (188 306)                    | (124 479)              | 278 779  | (35 901)        | -                               |
| Wynik z tytułu prowizji                   | 23 127                  | 46 479                       | 23 209                 | (1 215)  | 938             | <b>69 329</b>                   |
| Wynik operacji finansowych                | -                       | 255                          | 239                    | (12)   | (149)           | <b>94</b>                       |
| Wynik z pozycji wymiany                   | 3 516                   | 12 016                       | 5 033                  | 92   | 48              | <b>15 672</b>                   |
| Wynik na pozostałych operacjach           | 463                     | (153)                        | (58)                   | 739  | (2 009)         | <b>(960)</b>                    |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości     | 1 068                   | (37 546)                     | (8 713)                | (95)   | 3 817           | <b>(32 756)</b>                 |
| Koszty działania razem                    | (111 816)               | (102 304)                    | (45 282)               | (7 893)  | (5 813)         | <b>(227 826)</b>                |
| Amortyzacja                               | (14 199)                | (9 065)                      | (3 890)                | (799)  | (412)           | <b>(24 475)</b>                 |
| <b>Wynik segmentu</b>                     | <b>(15 218)</b>         | <b>21 237</b>                | <b>38 611</b>          | <b>54 481</b>  | <b>(22 387)</b> | <b>38 113</b>                   |
| Zysk brutto                               | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>38 113</b>                   |
| Podatek dochodowy                         | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>(8 569)</b>                  |
| Zysk netto                                | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>29 544</b>                   |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> |                         |                              |                        |  |                 |                                 |
| Aktywa segmentu                           | 8 731 799               | 17 200 196                   | 11 679 561             | 11 750 084   | 3 162 165       | <b>40 844 244</b>               |
| Zobowiązania segmentu                     | 16 548 455              | 9 544 335                    | 4 484 797              | 9 748 919  | 1 527 830       | <b>37 369 539</b>               |
| Kapitały                                  | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>3 474 705</b>                |
| Zobowiązania razem                        | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>40 844 244</b>               |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.



- dane wyrażone w tysiącach złotych

| I kwartał 2012                            | Bankowość<br>Detaliczna | Bankowość<br>Instytucjonalna | w tym:<br>klienci Agro | Rynki Finansowe oraz<br>Zarządzanie Aktywami<br>i Pasywami | Pozostałe       | Grupa<br>Kapitałowa<br>BGŻ S.A. |
|---|-------------------------|------------------------------|------------------------|--|-----------------|---------------------------------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>            |                         |                              |                        |  |                 |                                 |
| Wynik z tytułu odsetek                    | 85 235                  | 108 843                      | 63 658                 | 60 171   | (9 444)         | <b>244 805</b>                  |
| przychody odsetkowe zewnętrzne            | 118 154                 | 284 732                      | 179 929                | 77 775   | 24 705          | <b>505 366</b>                  |
| koszty odsetkowe zewnętrzne               | (121 120)               | (83 102)                     | (20 045)               | (56 337)   | (2)             | <b>(260 561)</b>                |
| przychody odsetkowe wewnętrzne            | 146 846                 | 97 912                       | 28 521                 | (244 773)  | 15              | -                               |
| koszty odsetkowe wewnętrzne               | (58 645)                | (190 699)                    | (124 747)              | 283 506  | (34 162)        | -                               |
| Wynik z tytułu prowizji                   | 22 013                  | 48 395                       | 22 327                 | (820)  | 1 021           | <b>70 609</b>                   |
| Wynik operacji finansowych                | 1                       | 766                          | 630                    | 19 610   | 886             | <b>21 263</b>                   |
| Wynik z pozycji wymiany                   | 3 761                   | 11 758                       | 4 109                  | 88   | 410             | <b>16 017</b>                   |
| Wynik na pozostałych operacjach           | 267                     | (4 623)                      | (22)                   | 84   | 837             | <b>(3 435)</b>                  |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości     | (22 866)                | (11 866)                     | (4 552)                | 805  | (8 332)         | <b>(42 259)</b>                 |
| Koszty działania razem                    | (106 702)               | (110 633)                    | (49 756)               | (6 221)  | (5 935)         | <b>(229 491)</b>                |
| Amortyzacja                               | (11 281)                | (9 706)                      | (4 189)                | (716)  | (426)           | <b>(22 129)</b>                 |
| <b>Wynik segmentu</b>                     | <b>(29 572)</b>         | <b>32 934</b>                | <b>32 205</b>          | <b>73 001</b>  | <b>(20 983)</b> | <b>55 380</b>                   |
| Zysk brutto                               | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>55 380</b>                   |
| Podatek dochodowy                         | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>(14 901)</b>                 |
| Zysk netto                                | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>40 479</b>                   |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> |                         |                              |                        |  |                 |                                 |
| Aktywa segmentu                           | 8 021 072               | 15 911 375                   | 10 015 500             | 6 883 947  | 3 915 353       | <b>34 731 747</b>               |
| Zobowiązania segmentu                     | 13 757 552              | 8 973 908                    | 3 608 416              | 6 789 923  | 2 508 638       | <b>32 030 021</b>               |
| Kapitały                                  | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>2 701 726</b>                |
| Zobowiązania razem                        | -                       | -                            | -                      | -  | -               | <b>34 731 747</b>               |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 4 POZOSTAŁE INFORMACJE

### 4.1 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Struktura akcjonariatu wg stanu na 31.03.2013 r., 31.12.2012 r. i 31.03.2012 r.

| Akcjonariusz  | 31.03.2013 r.         |               | 31.12.2012 r.         |               | 31.03.2012            |               |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|   | Liczba objętych akcji | Struktura (%) | Liczba objętych akcji | Struktura (%) | Liczba objętych akcji | Struktura (%) |
| Rabobank International Holding B.V.*                  | 45 941 751            | 89,84         | 45 941 751            | 89,84         | 21 298 609            | 49,37         |
| Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.* | 4 303 695             | 8,42          | 4 303 695             | 8,42          | 4 303 695             | 9,98          |
| Skarb Państwa   | -                     | -             | -                     | -             | 11 015 937            | 25,54         |
| Pozostali akcjonariusze                               | 891 318               | 1,74          | 891 318               | 1,74          | 6 518 523             | 15,11         |
| <b>OGÓŁEM</b>   | <b>51 136 764</b>     | <b>100,00</b> | <b>51 136 764</b>     | <b>100,00</b> | <b>43 136 764</b>     | <b>100,00</b> |

\*Grupa Rabobank

Na 31.03.2013 r., 31.12.2012 i 31.03.2012 r. spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej nikt nie posiadał bezpośrednio akcji Banku.

W pierwszym kwartale 2013 r. nie miały miejsca zmiany w akcjonariacie Banku.

Akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela oraz akcjami imiennymi (według stanu na dzień 31.03.2013 r. są to 8 022 915 akcje imienne). Z akcjami zwykłymi na okaziciela nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Natomiast akcje imienne serii B (według stanu na dzień 31.03.2013 r. są to 4 akcje) są akcjami uprzywilejowanymi, których przywilej obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wypłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wypłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

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

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 4.3 Emisja, wykup papierów wartościowych

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

Na dzień 31 marca 2013 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 2 139 000 tys. zł. (wartość nominalna), na 31 grudnia 2012 r. wynosi 1 877 000 tys. zł. (wartość nominalna), natomiast na 31 marca 2012 r. wynosi 2 151 000 tys. zł. (wartość nominalna).

## 4.4 Wypłacone dywidendy

Na dzień sporządzenia sprawozdania kwartalnego nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2012 rok. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2012 rok.

## 4.5 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 31 marca 2013 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 73 789 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 102 115 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwanym wynosiła 105 314 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 92 129 tys. zł. Natomiast według stanu na 31 marca 2012 roku łączna wartość postępowań, których Bank jest pozwanym wynosiła 92 449 tys. zł., a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 42 894 tys. zł.

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

## 4.6 Zarządzanie ryzykiem

W I kwartale 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zarządzaniu ryzykiem w stosunku do 2012 roku.

## 4.7 Zmiany we władzach Banku

24 lutego 2013 r. Zarząd Banku został powiadomiony, że Pan Jacek Bartkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dniem 31 marca 2013 r.

1 marca 2013 r. Zarządu Banku otrzymał informację, że Pani Monika Nachyła złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka w Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. z dniem 1 marca, 2013 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 kwietnia 2013 r. Panią Monikę Nachyła na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A. oraz powierzyła jej pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu BGŻ S.A. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pani Moniki Nachyła na stanowisko Prezesa Zarządu BGŻ S.A. Przedmiotowa uchwała wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie na podstawie art. 22 b ustawy – Prawo bankowe.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 4.8 Istotne zdarzenia

### Zawarcie Umowy Dealerskiej oraz Umowy Emisyjnej na potrzeby Programu Emisji Papierów Dłużnych

Bank jako emitent papierów dłużnych zawarł Umowę Dealerską, oraz Umowę Emisyjną na potrzeby Programu Emisji Papierów Dłużnych („Program”) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Pekao S.A., BRE Bankiem S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A., pełniących rolę Dealerów Programu. Program przewiduje wielokrotne emisje Certyfikatów Depozytowych („CD”) oraz Obligacji Banku („obligacje”) denominowanych w PLN o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3 500 mln PLN. Bank będzie emitować CD zerokuponowe oraz kuponowe na okres nie dłuższy niż 5 lat oraz obligacje kuponowe i zerokuponowe, które mogą być emitowane na termin nie dłuższy niż 10 lat. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.

Program Emisji Papierów Dłużnych jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności kredytowej Banku.

Umowy są odnowieniem i rozszerzeniem o emisję obligacji dotychczasowego Programu Emisji Papierów Dłużnych z dnia 14 marca 2008 r.

## 4.9 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu

Na dzień 14 maja 2013 roku nie miały miejsca istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Rachunek zysków i strat

|   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek  | 536 929  | 505 366  |
| Koszty z tytułu odsetek   | (297 894)  | (260 561)  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>239 035</b>   | <b>244 805</b>   |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                                     | 86 292   | 82 832   |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji  | (16 963)   | (12 223)   |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                                  | <b>69 329</b>  | <b>70 609</b>  |
| Wynik na działalności handlowej   | 17 113   | 28 779   |
| Wynik na działalności inwestycyjnej                                     | -  | 7 615  |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń                                     | (1 198)  | -  |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 13 631   | 16 488   |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości<br>kredytów i pożyczek            | (32 756)   | (42 778)   |
| Ogólne koszty administracyjne   | (227 774)  | (229 433)  |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (38 554)   | (41 533)   |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                                | <b>38 826</b>  | <b>54 552</b>  |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>   | <b>38 826</b>  | <b>54 552</b>  |
| Podatek dochodowy   | (8 569)  | (14 901)   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>30 257</b>  | <b>39 651</b>  |
| - przypadający na akcjonariuszy<br>Banku                                | 30 257   | 39 651   |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję<br/>(wyrażony w PLN na jedną akcję)</b> | <b>0,59</b>  | <b>0,92</b>  |
| Zwykły  | 0,59   | 0,92   |
| Rozwodniony   | 0,59   | 0,92   |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

|  | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|--|--|--|
| <b>Zysk netto</b>  | <b>30 257</b>  | <b>39 651</b>  |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |  |  |
| Skutki wyceny aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży                               | (36 461)   | 28 871   |
| Skutki wyceny instrumentów<br>pochodnych zabezpieczających<br>przyszłe przepływy pieniężne | 2 565  | -  |
| Podatek dochodowy dotyczący<br>innych całkowitych dochodów                                 | 6 440  | (5 486)  |
| <b>Inne całkowite dochody (netto)</b>  | <b>(27 456)</b>  | <b>23 385</b>  |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>2 801</b>   | <b>63 036</b>  |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

|   | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>   |                   |                   |                   |
| Kasa i środki w Banku Centralnym  | 1 465 748         | 2 106 657         | 1 548 602         |
| Należności od banków  | 68 558            | 104 035           | 132 820           |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 2 332 638         | 104 369           | 706 569           |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (bez instrumentów pochodnych)                     | 1 606 820         | 219 051           | 2 470 411         |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym:  | 469 846           | 474 058           | 448 655           |
| – instrumenty pochodne zabezpieczające  | 88 661            | 69 179            | -                 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 26 239 675        | 26 341 646        | 24 225 670        |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 7 717 236         | 6 867 557         | 4 174 221         |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe  | 15 876            | 15 876            | 14 587            |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych                                      | 58 719            | 58 720            | 58 468            |
| Wartości niematerialne  | 147 339           | 152 674           | 141 981           |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 457 152           | 469 098           | 475 620           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 128 689           | 130 818           | 202 823           |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   | 10 318            | 10 318            | 4 802             |
| Inne aktywa   | 110 253           | 125 745           | 105 095           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>40 828 867</b> | <b>37 180 622</b> | <b>34 710 324</b> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

|   | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>   |                   |                   |                   |
| Zobowiązania wobec innych banków  | 3 997 661         | 4 094 436         | 3 963 697         |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 3 567 604         | 104 346           | 1 554 218         |
| Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu, w tym:   | 371 671           | 350 621           | 490 608           |
| – instrumenty pochodne zabezpieczające  | -                 | -                 | -                 |
| Zobowiązania wobec klientów   | 26 916 240        | 26 942 029        | 23 397 670        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                | 2 120 927         | 1 852 776         | 2 129 629         |
| Pozostałe zobowiązania  | 315 497           | 292 129           | 410 461           |
| Rezerwy   | 38 848            | 50 769            | 44 285            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych   | 31 071            | 26 969            | 29 222            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>   | <b>37 359 519</b> | <b>33 714 075</b> | <b>32 019 790</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>   |                   |                   |                   |
| Kapitał akcyjny   | 51 137            | 51 137            | 43 137            |
| Kapitał zapasowy  | 2 950 716         | 2 950 716         | 2 332 656         |
| Pozostałe kapitały  | 302 895           | 330 351           | 149 030           |
| Niepodzielony wynik finansowy   | 164 600           | 134 343           | 165 711           |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>   | <b>3 469 348</b>  | <b>3 466 547</b>  | <b>2 690 534</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM</b>   | <b>40 828 867</b> | <b>37 180 622</b> | <b>34 710 324</b> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

|                                       | Nota | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielony wynik finansowy | Razem            |
|---------------------------------------|------|-----------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>   |      | 51 137          | 2 950 716        | 330 351                      | 134 343                       | 3 466 547        |
| Wynik finansowy netto za rok obrotowy |      | -               | -                | -                            | 30 257                        | 30 257           |
| Inne całkowite dochody za rok         |      | -               | -                | (27 456)                     | -                             | (27 456)         |
| Podział wyniku z lat ubiegłych        |      | -               | -                | -                            | -                             | -                |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>     |      | -               | -                | <b>(27 456)</b>              | <b>30 257</b>                 | <b>2 801</b>     |
| <b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>     |      | <b>51 137</b>   | <b>2 950 716</b> | <b>302 895</b>               | <b>164 600</b>                | <b>3 469 348</b> |

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

|                                       | Nota | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielny wynik finansowy | Razem            |
|---------------------------------------|------|-----------------|------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>   |      | 43 137          | 2 332 656        | 125 645                      | 126 060                      | 2 627 498        |
| Emisja akcji                          |      | 8 000           | 492 000          | -                            | -                            | 500 000          |
| Wynik finansowy netto za rok obrotowy |      | -               | -                | -                            | 134 343                      | 134 343          |
| Inne całkowite dochody za rok         |      | -               | -                | 204 706                      | -                            | 204 706          |
| Podział wyniku z lat ubiegłych        |      | -               | 126 060          | -                            | (126 060)                    | -                |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>     |      | -               | -                | <b>204 706</b>               | <b>134 343</b>               | <b>339 049</b>   |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>   |      | <b>51 137</b>   | <b>2 950 716</b> | <b>330 351</b>               | <b>134 343</b>               | <b>3 466 547</b> |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|--|--|
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br>Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:   |  |  |
| <b>Zysk/strata netto</b>  | <b>30 257</b>  | <b>39 651</b>  |
| <b>Korekty razem:</b>   | <b>(82 596)</b>  | <b>474 004</b>   |
| Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym   | 8 569  | 14 901   |
| Amortyzacja   | 24 475   | 22 129   |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | (72 828)   | (68 685)   |
| Zysk/strata z działalności inwestycyjnej  | -  | (7 615)  |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych   | (7 819)  | 6 284  |
| Zmiana stanu należności od banków   | 56   | 482  |
| Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu              | (2 228 269)  | (340 226)  |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu  | (1 387 769)  | (837 977)  |
| Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń | 23 694   | 434 454  |
| Zmiana stanu dodatniej wyceny zabezpieczających instrumentów pochodnych odnoszonej do rachunku wyników              | (16 916)   | -  |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom   | 101 971  | 12 597   |
| Zapłacony podatek dochodowy   | -  | (20 219)   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków   | (25 569)   | (409 786)  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu              | 3 463 258  | 1 554 218  |
| Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych  | 21 050   | (305 099)  |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | (25 789)   | 455 942  |
| Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu podatku dochodowego   | 15 492   | 13 951   |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu podatku dochodowego                                    | 23 368   | (64 451)   |
| Inne korekty  | 430  | 13 104   |
| <b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO<br/>Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | <b>(52 339)</b>  | <b>513 655</b>   |



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

|   | I kwartał<br>2013<br>okres<br>od 01.01.2013<br>do 31.03.2013 | I kwartał<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.03.2012 |
|---|--|--|
| <b>PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br/>Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>       |  |  |
| <b>Wpływy</b>   | <b>58 630 760</b>  | <b>17 051 087</b>  |
| Zbycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży                       | 58 630 760   | 17 051 087   |
| <b>Wydatki</b>  | <b>(59 445 544)</b>  | <b>(17 520 497)</b>  |
| Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży                      | (59 437 921)   | (17 512 983)   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | (7 409)  | (7 414)  |
| Inne wydatki inwestycyjne   | (214)  | (100)  |
| <b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO<br/>Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> | <b>(814 784)</b>   | <b>(469 410)</b>   |
| <b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH<br/>Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>         |  |  |
| <b>Wpływy</b>   | <b>613 000</b>   | <b>1 594 000</b>   |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych    | 613 000  | 1 594 000  |
| <b>Wydatki</b>  | <b>(422 206)</b>   | <b>(1 560 733)</b>   |
| Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków                     | (71 206)   | (73 233)   |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych      | (351 000)  | (1 487 500)  |
| <b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO<br/>Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>    | <b>190 794</b>   | <b>33 267</b>  |
| <b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO,<br/>RAZEM</b>                       | <b>(676 329)</b>   | <b>77 512</b>  |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                  | <b>2 204 297</b>   | <b>1 592 649</b>   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>                             | <b>1 527 968</b>   | <b>1 670 161</b>   |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                                      | 1 629  | 1 041  |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 1 INFORMACJE DODATKOWE

### 1.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niebadane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”) oraz zgodnie z wymaganiami określonymi w rozporządzeniu ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

Niebadane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2013 oraz ze sprawozdaniem finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 4 marca 2013 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem opisanych w pkt. 1.2 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2013 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unie Europejska, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

### 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 1.1.2 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku ujmowane są w cenie nabycia.

## 2 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 2.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi na dzień 31.03.2013 r.

|   | RABOBANK<br>INTERNATIONAL<br>HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE<br>CENTRALE RAIFFEISEN-<br>BOERENLEENBANK B.A. | SPÓŁKI<br>ZALEŻNE<br>RABOBANK | BGŻ LEASING<br>SP. Z O.O. | ACTUS<br>SP Z O.O. | RAZEM            | Udział %<br>w sumie bilansowej/<br>kosztów, przychodów<br>BGŻ S.A. |
|---|---|---|-------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------|--|
| <b>Aktywa</b>                                 | -   | <b>60 872</b>   | <b>8 942</b>                  | <b>27 273</b>             | <b>34 335</b>      | <b>131 422</b>   | <b>0,32%</b>   |
| Kredyty i pożyczki                            | -   | -   | -                             | 26 600                    | -                  | 26 600           | 0,06%  |
| Rachunek bieżący                              | -   | 1 126   | -                             | -                         | -                  | 1 126            | -  |
| Odsetki                                       | -   | -   | -                             | 3                         | 23 771             | 23 774           | 0,06%  |
| Dłużne papiery wartościowe                    | -   | -   | -                             | -                         | 10 560             | 10 560           | 0,03%  |
| Pochodne instrumenty finansowe                | -   | 59 746  | 8 942                         | -                         | -                  | 68 688           | 0,17%  |
| Inne  | -   | -   | -                             | 670                       | 4                  | 674              | -  |
| <b>Zobowiązania</b>                           | -   | <b>3 064 163</b>  | <b>9 668</b>                  | <b>57 006</b>             | <b>4</b>           | <b>3 130 841</b> | <b>7,67%</b>   |
| Kredyty otrzymane                             | -   | 2 991 249   | -                             | -                         | -                  | 2 991 249        | 7,33%  |
| Środki w rachunku bieżącym                    | -   | 8 022   | 744                           | 65                        | 4                  | 8 835            | 0,02%  |
| Depozyty terminowe                            | -   | -   | -                             | 56 198                    | -                  | 56 198           | 0,14%  |
| Zobowiązania z tytułu odsetek                 | -   | 7 344   | -                             | 723                       | -                  | 8 067            | 0,02%  |
| Pochodne instrumenty finansowe                | -   | 43 935  | 8 924                         | -                         | -                  | 52 859           | 0,13%  |
| Inne  | -   | 13 613  | -                             | 20                        | -                  | 13 633           | 0,03%  |
| <b>Koszty</b>                                 | -   | <b>31 782</b>   | <b>423</b>                    | <b>645</b>                | -                  | <b>32 850</b>    | <b>2,32%</b>   |
| Z tytułu odsetek                              | -   | 10 937  | -                             | 587                       | -                  | 11 524           | 0,81%  |
| Z tytułu prowizji                             | -   | 4   | -                             | 49                        | -                  | 53               | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych        | -   | 17 346  | 423                           | 9                         | -                  | 17 778           | 1,26%  |
| Inne  | -   | 3 495   | -                             | -                         | -                  | 3 495            | 0,25%  |
| <b>Przychody</b>                              | -   | <b>175</b>  | <b>232</b>                    | <b>811</b>                | <b>512</b>         | <b>1 730</b>     | <b>0,12%</b>   |
| Z tytułu odsetek                              | -   | 175   | 232                           | 159                       | 509                | 1 075            | 0,08%  |
| Z tytułu prowizji                             | -   | -   | -                             | 640                       | -                  | 640              | 0,04%  |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych        | -   | -   | -                             | -                         | -                  | -                | -  |
| Inne  | -   | -   | -                             | 12                        | 3                  | 15               | -  |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>                 | -   | <b>7 468 361</b>  | <b>600 000</b>                | <b>9 711</b>              | -                  | <b>8 078 072</b> | <b>11,57%</b>  |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | -   | -   | -                             | 9 711                     | -                  | 9 711            | 0,01%  |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne            | -   | 1 095   | -                             | -                         | -                  | 1 095            | -  |
| Zobowiązania otrzymane                        | -   | 392   | -                             | -                         | -                  | 392              | -  |
| Instrumenty pochodne                          | -   | 7 466 874   | 600 000                       | -                         | -                  | 8 066 874        | 11,56%   |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2012 r.

|   | RABOBANK<br>INTERNATIONAL<br>HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE<br>CENTRALE RAIFFEISEN-<br>BOERENLEENBANK B.A. | SPÓŁKI<br>ZALEŻNE<br>RABOBANK | BGŻ LEASING<br>SP. Z O.O. | ACTUS<br>SP Z O.O. | RAZEM            | Udział %<br>w sumie bilansowej/<br>kosztów, przychodów<br>BGŻ S.A. |
|---|---|---|-------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------|--|
| <b>Aktywa</b>                                 | <b>334</b>                                | <b>54 344</b>   | <b>6 975</b>                  | <b>27 976</b>             | <b>33 822</b>      | <b>123 451</b>   | <b>0,33%</b>   |
| Kredyty i pożyczki                            | -   | -   | -                             | 26 841                    | -                  | 26 841           | 0,07%  |
| Rachunek bieżący                              | -   | 197   | -                             | -                         | -                  | 197              | -  |
| Odsetki                                       | -   | -   | -                             | 3                         | 23 262             | 23 265           | 0,06%  |
| Dłużne papiery wartościowe                    | -   | -   | -                             | -                         | 10 560             | 10 560           | 0,03%  |
| Pochodne instrumenty finansowe                | -   | 54 147  | 6 975                         | -                         | -                  | 61 122           | 0,17%  |
| Inne  | 334                                       | -   | -                             | 1 132                     | -                  | 1 466            | -  |
| <b>Zobowiązania</b>                           | <b>-</b>                                  | <b>3 086 683</b>  | <b>7 005</b>                  | <b>55 678</b>             | <b>58</b>          | <b>3 149 424</b> | <b>8,47%</b>   |
| Kredyty otrzymane                             | -   | 3 022 719   | -                             | -                         | -                  | 3 022 719        | 8,13%  |
| Środki w rachunku bieżącym                    | -   | 11 040  | 30                            | 63                        | 58                 | 11 191           | 0,03%  |
| Depozyty terminowe                            | -   | -   | -                             | 55 147                    | -                  | 55 147           | 0,15%  |
| Zobowiązania z tytułu odsetek                 | -   | 8 093   | -                             | 453                       | -                  | 8 546            | 0,02%  |
| Pochodne instrumenty finansowe                | -   | 34 518  | 6 975                         | -                         | -                  | 41 493           | 0,11%  |
| Inne  | -   | 10 313  | -                             | 15                        | -                  | 10 328           | 0,03%  |
| <b>Koszty</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>61 495</b>   | <b>1 681</b>                  | <b>2 959</b>              | <b>-</b>           | <b>66 135</b>    | <b>1,07%</b>   |
| Z tytułu odsetek                              | -   | 47 001  | 6                             | 2 697                     | -                  | 49 704           | 0,81%  |
| Z tytułu prowizji                             | -   | 35  | -                             | 202                       | -                  | 237              | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych        | -   | -   | 1 426                         | -                         | -                  | 1 426            | 0,02%  |
| Inne  | -   | 14 459  | 249                           | 60                        | -                  | 14 768           | 0,24%  |
| <b>Przychody</b>                              | <b>345</b>                                | <b>105 024</b>  | <b>741</b>                    | <b>5 338</b>              | <b>2 085</b>       | <b>113 533</b>   | <b>1,78%</b>   |
| Z tytułu odsetek                              | -   | 420   | 741                           | 585                       | 2 070              | 3 816            | 0,06%  |
| Z tytułu prowizji                             | -   | -   | -                             | 4 464                     | 1                  | 4 465            | 0,07%  |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych        | -   | 100 903   | -                             | 266                       | -                  | 101 169          | 1,59%  |
| Inne  | 345                                       | 3 701   | -                             | 23                        | 14                 | 4 083            | 0,06%  |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>                 | <b>-</b>                                  | <b>5 503 376</b>  | <b>600 000</b>                | <b>9 313</b>              | <b>-</b>           | <b>6 112 689</b> | <b>9,53%</b>   |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | -   | 490 000   | -                             | 9 313                     | -                  | 499 313          | 0,78%  |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne            | -   | 826   | -                             | -                         | -                  | 826              | -  |
| Zobowiązania otrzymane                        | -   | 247 118   | -                             | -                         | -                  | 247 118          | 0,38%  |
| Instrumenty pochodne                          | -   | 4 765 432   | 600 000                       | -                         | -                  | 5 365 432        | 8,37%  |

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

|   | SKARB<br>PAŃSTWA | RABOBANK<br>INTERNATIONAL<br>HOLDING B.V. | COÖPERATIEVE<br>CENTRALE RAIFFEISEN-<br>BOERENLEENBANK B.A. | SPÓŁKI<br>ZALEŻNE<br>RABOBANK | BGŻ LEASING<br>SP. Z O.O. | ACTUS<br>SP Z O.O. | RAZEM             | Udział %<br>w sumie bilansowej/<br>kosztów, przychodów<br>BGŻ S.A. |
|---|------------------|---|---|-------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|--|
| <b>Aktywa</b>                                 | <b>5 180 444</b> | <b>3</b>                                  | <b>291 026</b>  | <b>-</b>                      | <b>29 186</b>             | <b>32 267</b>      | <b>5 532 926</b>  | <b>15,94%</b>  |
| Kredyty i pożyczki                            | -                | -   | -   | -                             | 29 174                    | -                  | 29 174            | 0,08%  |
| Rachunek bieżący                              | 3                | -   | 36  | -                             | -                         | 10 560             | 10 599            | 0,03%  |
| Odsetki                                       | 23 757           | -   | -   | -                             | 4                         | 21 707             | 45 468            | 0,13%  |
| Dłużne papiery wartościowe                    | 5 146 661        | -   | -   | -                             | -                         | -                  | 5 146 661         | 14,83%   |
| Pochodne instrumenty finansowe                | -                | -   | 290 990   | -                             | 8                         | -                  | 290 998           | 0,84%  |
| Inne  | 10 023           | 3   | -   | -                             | -                         | -                  | 10 026            | 0,03%  |
| <b>Zobowiązania</b>                           | <b>81 329</b>    | <b>-</b>                                  | <b>3 623 045</b>  | <b>28</b>                     | <b>55 818</b>             | <b>14</b>          | <b>3 760 234</b>  | <b>10,83%</b>  |
| Kredyty otrzymane                             | -                | -   | 3 300 297   | -                             | -                         | -                  | 3 300 297         | 9,51%  |
| Środki w rachunku bieżącym                    | 37 285           | -   | 3 850   | 28                            | 24                        | 14                 | 41 201            | 0,12%  |
| Depozyty terminowe                            | 43 690           | -   | -   | -                             | 55 063                    | -                  | 98 753            | 0,28%  |
| Zobowiązania z tytułu odsetek                 | 233              | -   | 7 622   | -                             | 724                       | -                  | 8 579             | 0,02%  |
| Pochodne instrumenty finansowe                | -                | -   | 277 751   | -                             | -                         | -                  | 277 751           | 0,80%  |
| Inne  | 121              | -   | 33 525**  | -                             | 7                         | -                  | 33 653            | 0,10%  |
| <b>Koszty</b>                                 | <b>630</b>       | <b>-</b>                                  | <b>14 202</b>   | <b>332</b>                    | <b>697</b>                | <b>-</b>           | <b>15 861</b>     | <b>0,67%</b>   |
| Z tytułu odsetek                              | 630              | -   | 11 593  | -                             | 669                       | -                  | 12 892            | 0,55%  |
| Z tytułu prowizji                             | -                | -   | 8   | -                             | 26                        | -                  | 34                | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych        | -                | -   | -   | 332                           | 2                         | -                  | 334               | 0,01%  |
| Inne  | -                | -   | 2 601   | -                             | -                         | -                  | 2 601             | 0,11%  |
| <b>Przychody</b>                              | <b>124 834</b>   | <b>-</b>                                  | <b>1 278</b>  | <b>215</b>                    | <b>160</b>                | <b>518</b>         | <b>127 005</b>    | <b>5,27%</b>   |
| Z tytułu odsetek*                             | 106 817          | -   | 57  | 215                           | 141                       | 515                | 107 745           | 4,47%  |
| Z tytułu prowizji                             | 95               | -   | -   | -                             | 7                         | -                  | 102               | -  |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych        | -                | -   | 1 221   | -                             | -                         | -                  | 1 221             | 0,05%  |
| Wynik na działalności handlowej               | 17 922           | -   | -   | -                             | -                         | -                  | 17 922            | 0,75%  |
| Inne  | -                | -   | -   | -                             | 12                        | 3                  | 15                | -  |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>                 | <b>997</b>       | <b>-</b>                                  | <b>11 453 727</b>   | <b>-</b>                      | <b>17 228</b>             | <b>-</b>           | <b>11 471 952</b> | <b>16,64%</b>  |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | 997              | -   | -   | -                             | 7 109                     | -                  | 8 106             | 0,01%  |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne            | -                | -   | 704   | -                             | -                         | -                  | 704               | -  |
| Instrumenty pochodne                          | -                | -   | 11 453 023  | -                             | 10 119                    | -                  | 11 463 142        | 16,63%   |

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

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

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

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 2.2 Współczynnik wypłacalności

|                                       | 31.03.2013   | 31.12.2012   | 31.03.2012   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Razem fundusze własne                 | 3 250 941    | 3 171 313    | 2 487 049    |
| Całkowity wymóg kapitałowy            | 2 176 259    | 2 159 628    | 1 968 890    |
| <b>Współczynnik wypłacalności (%)</b> | <b>12,0%</b> | <b>11,8%</b> | <b>10,1%</b> |

## 3 POZOSTAŁE INFORMACJE

Noty przedstawiające zmiany do poszczególnych pozycji zaprezentowane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za I kwartał 2013 roku.

### 3.1 Sezonowość i cykliczność działalności

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

### 3.2 Emisja i wykup papierów wartościowych

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 4.3 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2013 roku.

### 3.3 Wypłacone dywidendy

Na dzień sporządzenia sprawozdania kwartalnego nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2012 rok. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2012 rok.

### 3.4 Pozycje pozabilansowe

|  | 31.03.2013        | 31.12.2012        | 31.03.2012        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone   | 4 235 797         | 4 610 161         | 3 962 614         |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane   | 304 382           | 283 191           | 239 495           |
| Pozabilansowe instrumenty finansowe  | 62 875 086        | 57 266 853        | 63 274 727        |
| Transakcje wymiany F/X   | 2 345 210         | 1 966 172         | 1 467 191         |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>  | <b>69 760 475</b> | <b>64 126 377</b> | <b>68 944 027</b> |
| <b>Rezerwy na gwarancje, poręczenia,<br/>niewykorzystane linie kredytowe</b> | <b>(6 165)</b>    | <b>(7 257)</b>    | <b>(5 606)</b>    |

### 3.5 Istotne zdarzenia

Istotne zdarzenia w Banku w I kwartale 2013 roku zostały opisane w pkt. 4.8 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I kwartał 2013 roku.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Niebadany Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Raport Finansowy  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
sporządzony za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2013 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 3.6 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu zostały opisane w pkt. 4.9  
śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I kwartał 2013 roku.

.....  
Monika Nachyła  
*p.o. Prezesa 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 14 maja 2013 roku