



**Skonsolidowany Raport Śródroczny
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
za I kwartał
zakończony dnia 31 marca 2015 roku**

Warszawa, dnia 13 maja 2015 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku



- dane wyrażone w tysiącach złotych

I	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO	
	SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1	Dane identyfikacyjne.....	12
2	Opis Grupy Kapitałowej.....	12
3	Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4	Kontynuacja działalności	14
5	Zatwierdzenie do publikacji.....	14
6	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych	14
7	Sezonowość lub cykliczność działalności	14
8	Wartości szacunkowe	14
9	Wynik z tytułu odsetek.....	17
10	Wynik z tytułu opłat i prowizji	18
11	Wynik na działalności handlowej.....	19
12	Ogólne koszty administracyjne	19
13	Pozostałe przychody operacyjne.....	20
14	Amortyzacja	20
15	Pozostałe koszty operacyjne	20
16	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.....	21
17	Podatek dochodowy.....	22
18	Należności od banków	22
19	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.....	23
20	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	23
21	Pochodne instrumenty finansowe	24
22	Rachunkowość zabezpieczeń	26
23	Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	27
24	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29
25	Wartości niematerialne	29
26	Rzeczowe aktywa trwałe	30
27	Inne aktywa	30
28	Zobowiązania wobec banków	30
29	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	31
30	Zobowiązania wobec klientów	32
31	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33
32	Zobowiązania podporządkowane	33
33	Pozostałe zobowiązania	34
34	Rezerwy	34
35	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	35
36	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	35
37	Zobowiązania warunkowe	36
38	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	36
39	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	41
40	Współczynnik wypłacalności	44
41	Informacje dotyczące segmentów działalności	44
42	Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna	50
43	Wypłacone dywidendy	50
44	Sprawy sądowe.....	50
45	Zarządzanie ryzykiem	51

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku



- dane wyrażone w tysiącach złotych

46	Zmiany we władzach Banku	52
47	Istotne wydarzenia w 2015 roku.....	52
48	Zdarzenia po dniu bilansowym	53
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	57
	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	57
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	58
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	59
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	61
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	63
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO	
	SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	65
1	Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego	
	 sprawozdania finansowego.....	65
2	Transakcje z jednostkami powiązanymi	65
3	Współczynnik wypłacalności	68
4	Sezonowość i cykliczność działalności	68
5	Emisja i wykup papierów wartościowych	68
6	Wypłacone dywidendy	68
7	Zobowiązania warunkowe	69
8	Zdarzenia po dniu bilansowym	69

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek	9	402 617	425 840
Koszty z tytułu odsetek	9	(148 931)	(155 260)
Wynik z tytułu odsetek		253 686	270 580
Przychody z tytułu opłat i prowizji	10	82 267	84 293
Koszty z tytułu opłat i prowizji	10	(10 405)	(11 741)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		71 862	72 552
Wynik na działalności handlowej	11	20 055	13 721
Wynik na działalności inwestycyjnej		23 033	3 169
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-	(135)
Pozostałe przychody operacyjne	13	6 357	5 632
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	16	(54 759)	(57 776)
Ogólne koszty administracyjne	12	(259 802)	(224 009)
Amortyzacja	14	(27 317)	(24 608)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(11 526)	(5 316)
Wynik na działalności operacyjnej		21 589	53 810
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		-	1 254
Zysk brutto		21 589	55 064
Podatek dochodowy	17	(7 073)	(10 426)
Zysk netto		14 516	44 638
przypadający na akcjonariuszy Grupy		14 516	44 638
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
Podstawowy		0,26	0,87
Rozwodniony		0,26	0,87

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Zysk netto za okres	14 516	44 638
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(2 274)</i>	<i>(723)</i>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(2 807)	6 380
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	(7 272)
Podatek odroczony	533	169
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	<i>66</i>	<i>(188)</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	81	(232)
Podatek odroczony	(15)	44
Inne całkowite dochody (netto)	(2 208)	(911)
Całkowite dochody ogółem	12 308	43 727
przypadające na akcjonariuszy Grupy	12 308	43 727

Całkowite dochody Grupy za pierwszy kwartał 2015 r. zamknęły się kwotą 12 308 tys. zł w porównaniu z 43 727 tys. zł osiągniętymi w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Niższy poziom wypracowanego zysku netto o 30 122 tys. zł (tj. o 67,5%), głównie wskutek poniesionych kosztów integracji z BNP Paribas Bank Polska w wysokości 35 579 tys. zł oraz dodatkowo ujemna wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (tj. portfela długoterminowych obligacji Skarbu Państwa) w analizowanym okresie wpłynęły na prawie 72% spadek całkowitych dochodów Grupy w porównaniu do pierwszego kwartału 2014 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2015	31.12.2014
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym		1 901 971	1 790 160
Należności od banków	18	186 636	404 724
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	19	84 578	100 668
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	183 312	199 404
Pochodne instrumenty finansowe	21	340 384	420 152
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23	29 877 265	29 631 923
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	6 267 672	7 084 017
Nieruchomości inwestycyjne		54 627	54 627
Wartości niematerialne	25	166 528	165 307
Rzeczowe aktywa trwałe	26	398 895	411 063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		167 273	173 828
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7 890	-
Inne aktywa	27	126 716	60 702
AKTYWA RAZEM		39 763 747	40 496 575

Według stanu na 31.03.2015 r. łączna wartość aktywów Grupy wyniosła 39 763 747 tys. zł i była o 732 828 tys. zł, tj. o 1,8% niższa niż na koniec grudnia 2014 r.

W strukturze aktywów dominowała pozycja kredyty i pożyczki udzielone klientom, stanowiąc 75,1% sumy bilansowej, a jej udział w porównaniu do 31.12.2014 r. zwiększył się o 2 p.p. W ujęciu wartościowym wolumen kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrósł o 245 342 tys. zł, tj. o 0,83% do poziomu 29 877 265 tys. zł.

Negatywny wpływ na wielkość sumy bilansowej w analizowanym okresie miało zmniejszenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży o 816 345 tys. zł tj. o 11,5%, głównie poprzez zmniejszenie posiadanych w portfelu bonów pieniężnych NBP (o 799 928 tys. zł). Wolumen obligacji skarbowych przeznaczonych do obrotu uległ niewielkiemu zmniejszeniu (o 0,4%).

Saldo środków na rachunku skonsolidowanym w Banku Centralnym podlegało naturalnym fluktuacjom wynikającym z bieżących potrzeb Grupy, związanych z rozliczaniem rezerwy obowiązkowej, natomiast poziom gotówki uległ nieznacznemu zmniejszeniu w stosunku do końca grudnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	Nota	31.03.2015	31.12.2014
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	28	1 471 085	1 546 739
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29	111 734	45 364
Pochodne instrumenty finansowe	21	321 792	448 908
Zobowiązania wobec klientów	30	32 374 716	32 804 444
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	477 882	762 311
Zobowiązania podporządkowane	32	352 185	320 951
Pozostałe zobowiązania	33	407 006	325 751
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	9 639
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 052	8 052
Rezerwy	34	70 683	68 112
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		35 595 135	36 340 271
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	42	56 139	56 139
Kapitał zapasowy		3 430 785	3 430 785
Pozostałe kapitały rezerwowe		525 013	527 221
Zyski zatrzymane:		156 675	142 159
wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy		142 159	4 128
wynik bieżącego okresu		14 516	138 031
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		4 168 612	4 156 304
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		39 763 747	40 496 575

Według stanu na 31.03.2015 r. łączna wartość zobowiązań Grupy wyniosła 35 595 135 tys. zł i była o 745 136 tys. zł, tj. o 2,1% niższa niż na koniec 2014 r. Głównymi czynnikami spadku były:

- zobowiązania wobec klientów, których wolumen nominalnie zmniejszył się o 429 728 tys. zł (tj. o 1,3%) oraz
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych – spadek o 284 429 tys. zł, (tj. o 37,3%), w efekcie wykupu 3 transz certyfikatów depozytowych o łącznej wartości nominalnej 280 000 tys. zł.

Według stanu na koniec pierwszego kwartału 2015 r. kapitał własny Grupy wyniósł 4 168 612 tys. zł i był o 12 308 tys. zł wyższy niż na koniec 2014 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Zyski zatrzymane					
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	56 139	3 430 785	527 221	4 128	138 031	4 156 304
Całkowite dochody za okres	-	-	(2 208)	-	14 516	12 308
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	14 516	14 516
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(2 208)	-	-	(2 208)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	138 031	(138 031)	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	138 031	(138 031)	-
Stan na 31 marca 2015 roku	56 139	3 430 785	525 013	142 159	14 516	4 168 612

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane		Razem
				Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2014 roku	51 137	3 085 059	206 463	6 387	160 144	3 509 190
Całkowite dochody za okres	-	-	163 900	-	138 031	301 931
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	138 031	138 031
Inne całkowite dochody za okres	-	-	163 900	-	-	163 900
Podział wyniku za rok ubiegły	-	162 403	-	(2 259)	(160 144)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	162 403	-	(2 259)	(160 144)	-
Połączenie	5 002	183 323	156 858	-	-	345 183
Emisja akcji serii H	5 002	-	-	-	-	5 002
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	183 323	156 858	-	-	340 181
Stan na 31 grudnia 2014 roku	56 139	3 430 785	527 221	4 128	138 031	4 156 304

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane		Razem
				Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2014 roku	51 137	3 085 059	206 463	6 387	160 144	3 509 190
Całkowite dochody za okres	-	-	(911)	-	44 638	43 727
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	44 638	44 638
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(911)	-	-	(911)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	160 144	(160 144)	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	160 144	(160 144)	-
Pozostałe	-	-	-	(10)	-	(10)
Stan na 31 marca 2014 roku	51 137	3 085 059	205 552	166 521	44 638	3 552 907

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Nota		
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk (strata) netto	14 516	44 638
Korekty razem:	(638 277)	1 712 379
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	7 073	10 426
Amortyzacja	27 317	24 608
Przychody z tytułu odsetek	(402 617)	(425 840)
Koszty z tytułu odsetek	148 931	155 260
Zmiana stanu rezerw	2 651	(1 739)
Zmiana stanu należności od banków	(10 224)	(65)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	16 089	274 721
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	16 071	835 425
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	79 768	60 649
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(240 677)	(161 064)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(69 734)	(6 118)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	66 365	261 756
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	(242 775)
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(127 116)	(16 084)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(370 660)	641 817
Zmiana stanu innych aktywów oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(73 904)	(35 695)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 616	127 412
Inne korekty	32 967	2 125
Odsetki otrzymane	327 243	371 964
Odsetki zapłacone	(139 436)	(147 130)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(18 558)
Zwrócony podatek dochodowy	-	1 284
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(623 761)	1 757 017

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
	Nota	
PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	49 204 600	24 104 156
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	49 204 264	24 104 043
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	336	113
Wypływy	(48 336 535)	(25 608 408)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(48 319 830)	(25 602 055)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(16 705)	(6 353)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	868 065	(1 504 252)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	-	-
Wypływy	(360 640)	(424 533)
Spląty długoterminowych kredytów	(76 013)	(59 810)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(284 627)	(364 723)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(360 640)	(424 533)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(116 336)	(171 768)
Środki pieniężne na początek okresu	2 180 981	1 881 640
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	35	1 709 872
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12 609	1 389
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 453	2 741

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Dane identyfikacyjne

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

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna („Bank” lub „Bank BGŻ”) 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 jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

2 Opis Grupy Kapitałowej

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP PARIBAS SA z siedzibą w Paryżu.

W skład Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. na dzień 31 marca 2015 roku wchodzi jednostka dominująca Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna oraz jej 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,
- 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.

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31 marca 2015 roku.

3 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. Zasady rachunkowości stosowane w I kwartale 2015 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2014 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF UE”) 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.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (2014)* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- Ujmowania nabycia udziałów we wspólnych działaniach (Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Wartości niematerialne*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.
- Rolnictwo – Rośliny produkcyjne (Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 41 *Rolnictwo*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiedzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe* oraz do MSR 28 *Jednostki Stowarzyszone*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014 - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*) – obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2015 r.

- Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* zatytułowana *Programy określonych świadczeń: składki pracowników* - obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem zmian wprowadzonych przez MSSF 9.

4 Kontynuacja działalności

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmnieszonej istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

5 Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku został zatwierdzony przez Zarząd Banku BGŻ BNO Paribas SA do publikacji w dniu 13 maja 2015 roku.

6 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok (Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku).

7 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

8 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 Grupy wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według kosztu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie są wycenione do wartości godziwej. Grupa dokonuje oceny utraty wartości aktywów finansowych na bazie oceny indywidualnej oraz stosując podejście kolektywne (grupowe). Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach uznanych przez Grupę za indywidualnie znaczące.

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących

Aktywa finansowe poddawane są ocenie w zakresie sprawdzenia, czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości. Ocena indywidualna przeprowadzana jest przez pracowników Grupy na aktywach finansowych indywidualnie znaczących i polega na indywidualnej weryfikacji aktywów finansowych pod kątem utraty wartości. W ramach oceny indywidualnej określane są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Ocena kolektywna (grupowa)

Oceną kolektywną objęte są aktywa:

- zaklasyfikowane do aktywów indywidualnie nieznaczających, dla których zidentyfikowano obiektywną przesłankę utraty wartości oraz
- aktywów indywidualnie znaczących oraz indywidualnie nieznaczających, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek utraty wartości.

Do grupy pierwszej zaliczane są ekspozycje, dla których zidentyfikowano przesłankę utraty wartości o charakterze twardym, tj. opóźnieniu w spłacie materialnej kwoty przekraczające 90 dni lub też o charakterze miękkim, np. trudności finansowe klienta mogące powodować brak terminowej obsługi zadłużenia zgodnie z obowiązujących harmonogramem spłat zadłużenia. Dla tego rodzaju ekspozycji tworzony jest odpis na utratę wartości (rezerwę) aktywów finansowych metodą kolektywną (tzw. collective impairment). Wysokość odpisu na utratę wartości zależy od rodzaju ekspozycji kredytowej, obserwowanych przez Grupę historycznie poziomów odzysków po dacie rozpoznania przesłanki utraty wartości oraz długości opóźnienia ekspozycji w spłacie.

Do grupy drugiej poddawanej ocenie kolektywnej należą wszystkie ekspozycje indywidualnie znaczące oraz indywidualnie nieznaczające, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek utraty wartości. Dla tej grupy ekspozycji tworzony jest odpis aktualizujący IBNR (incurred but not reported loss). Wysokość odpisu aktualizującego IBNR jest zależna od wysokości parametrów prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD - probability of default), współczynników odzysków z niewykonanego zobowiązania (RR – recovery rate), współczynników konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe (CCF- credit conversion factor) oraz okresu identyfikacji wystąpienia utraty wartości przez aktywo finansowe (LIP – loss identification period).

Wysokość szacowanych odpisów metodą kolektywną, zarówno dla ekspozycji indywidualnie nieznaczających z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości, jak również ekspozycji indywidualnie znaczących i nieznaczających bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości dokonywana jest metodami statystycznymi dla zdefiniowanych, homogenicznych z punktu widzenia ryzyka kredytowego – portfeli ekspozycji. Homogeniczne portfele ekspozycji tworzone są z uwzględnieniem segmentów klientów, rodzajów produktów kredytowych oraz – dla potrzeb szacowania odpisów IBNR - klas opóźnienia ekspozycji w spłatach które nie przekraczają okresu 90 dni oraz – dla klientów instytucjonalnych posiadających wewnętrzny rating banku- wysokość ratingu kredytowego przypisanego do klienta. Kryteria wyodrębniania portfeli homogenicznych stosowane przez Grupę mają na celu zgrupowanie ekspozycji w sposób możliwie najbardziej dokładny odzwierciedlający profil ryzyka kredytowego oraz - w rezultacie - jak najbardziej obiektywne i adekwatne oszacowanie poziomu odpisów na utratę wartości przez aktywa finansowe.

Parametry prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) oraz współczynników odzysków z niewykonanego zobowiązania (RR) są aktualizowane – zgodnie z metodyką oceny utraty wartości obowiązującą w Grupie - w cyklu miesięcznym. Do wyznaczania wysokości tych parametrów wykorzystywane są analizy statystyczne danych historycznych oraz obserwowalne miesięczne migracje ekspozycji kredytowych. Wartości parametrów CCF i LIP jest weryfikowana i aktualizowana raz do roku, w ramach regularnego przeglądu tych parametrów zgodnie z obowiązującymi w Grupie zasadami. W przypadku parametrów CCF Grupa analizuje jaki procent udzielonych zobowiązań pozabilansowych przekształca się w zaangażowanie bilansowe w okresie LIP. Z kolei parametry LIP ustalane są w oparciu o analizy czasu, jaki upływa od momentu odnotowania przesłanki utraty wartości do momentu faktycznego zaraportowania przesłanki utraty wartości, który z kolei jest silnie zależny od częstotliwości wykonywania przez Grupę monitoringu ekspozycji kredytowych. Grupa stosuje różne co do wysokości parametry LIP dla określonych portfeli ekspozycji w zależności od wyników prowadzonych analiz.

Przy podziale ekspozycji na ekspozycje z rozpoznaną obiektywną przesłanką utratą wartości i ekspozycje bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości, Grupa uwzględnia okres kwarantanny, zgodnie z którym ekspozycja kredytowa z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do grupy ekspozycji bez rozpoznanej obiektywnej przesłanki utraty wartości dopiero w sytuacji, gdy klient terminowo obsługuje

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

należność (brak kwot wymagalnych) przez określoną liczbę miesięcy. Wymagany okres kwarantanny jest zróżnicowany w zależności od rodzaju przesłanki utraty wartości, jaką zaraportowano wobec danej ekspozycji kredytowej. Długość okresu kwarantanny ustalana jest przez Grupę na podstawie obserwacji historycznych, pozwalających na ocenę po jakim czasie klient jest w stanie w sposób trwały powrócić na ścieżkę terminowej obsługi zadłużenia, przy czym w celu ograniczenia ryzyka tzw. powtórnego defaultu, tj. sytuacji wystąpienia obiektywnej przesłanki utraty wartości, Grupa stosuje odpowiednio długie, ustalone okresy kwarantanny.

Wyniki wysokości oszacowań odpisów na utratę wartości aktywów finansowych z wykorzystaniem modeli statystycznych w ramach metody kolektywnej oceny utraty wartości, poddawane są okresowej weryfikacji historycznej (tzw. backtest). Parametry wykorzystywane do szacowania odpisów aktualizujących oraz modele statystyczne, objęte są również procesem zarządzania modelami, w ramach którego określone są, między innymi, zasady tworzenia, zatwierdzania, monitoringu i walidacji, oraz weryfikacji historycznej modeli. Walidacja modeli i parametrów oraz weryfikacja historyczna odpisów aktualizujących/ rezerw wyznaczonych metodą kolektywną jest przeprowadzana nie rzadziej niż raz w roku. Dodatkowo proces szacowania odpisów aktualizujących objęty jest okresową kontrolą funkcjonalną oraz poddawany jest niezależnej weryfikacji przez audyt wewnętrzny Grupy.

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 dane pozyskiwane z systemów informacyjnych Reuters i/lub Bloomberg. Instrumenty pochodne wyceniane są w oparciu o powszechnie akceptowalne modele. Liniowe instrumenty wyceniane są w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów, proste (waniliowe) opcje wyceniane są w oparciu o model Blacka-Scholesa. Pozostałe opcje, wchodzące w skład lokat strukturyzowanych, wyceniane są bądź przez dekompozycję na opcje waniliowe bądź poprzez symulację Monte Carlo.

Korekta CVA/DVA szacowana jest dla wszystkich aktywnych na dany dzień instrumentów pochodnych. Korekta szacowana jest w oparciu o prognozowaną przyszłą ekspozycję na danym instrumencie, rating kontrahenta oraz złożone/przyjęte zabezpieczenia.

c) Papiery wartościowe

Papiery wartościowe, dla których nie istnieje płynny rynek wyceniane są według modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku papierów zaklasyfikowanych do Poziomu 3 parametrem nieobserwowalnym jest marża na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce.

d) Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa 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 Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

e) Rezerwa na odprawy emerytalne

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

9 Wynik z tytułu odsetek

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	5 521	6 706
W rachunku bieżącym udzielone klientom	66 758	64 420
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	272 080	280 534
przedsiębiorstwa	72 575	77 535
gospodarstwa domowe	197 529	199 683
instytucje sektora budżetowego	1 636	2 204
pozostałe podmioty	340	1 112
Instrumenty zabezpieczające	-	7 810
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	6 120	11 826
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	52 138	54 544
przeznaczone do obrotu	1 272	6 398
dostępne do sprzedaży	50 866	48 146
	402 617	425 840
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec banków	(8 088)	(14 958)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(6 164)	(9 699)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(128 567)	(118 048)
przedsiębiorstwa	(19 933)	(25 320)
gospodarstwa domowe	(86 616)	(79 194)
instytucje sektora budżetowego	(2 669)	(3 212)
pozostałe podmioty	(19 349)	(10 322)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(6 112)	(12 555)
	(148 931)	(155 260)
Wynik z tytułu odsetek	253 686	270 580

Wynik z tytułu odsetek za pierwszy kwartał 2015 r. zmniejszył się o 16 894 tys. zł, tj. o 6,2%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, co było efektem spadku przychodów odsetkowych o 5,5% (tj. o 23 223 tys. zł), który częściowo został pokryty przez ograniczenie kosztów odsetkowych (tj. o 6 329 tys. zł; 4,1%).

Największy wpływ na spadek przychodów odsetkowych miały (i) kredyty i pożyczki udzielone klientom - stanowiące w strukturze największą pozycję - 68%, w tym: dla przedsiębiorstw odnotowano spadek przychodów o 4 960 tys. zł, dla gospodarstw domowych - spadek przychodów o 2 154 tys. zł oraz (ii) zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (spadek przychodów o 5 706 tys. zł), które łącznie odpowiadają za ponad 60% spadek przychodów odsetkowych w analizowanym okresie.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Dodatkowo w 2014 r. Grupa, stosując rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych zabezpieczających zmienność przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych, uzyskała dodatni wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających w kwocie 7 810 tys. zł.

Wzrost kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań wobec klientów w stosunku do 31 marca 2014 r. (o 10 519 tys. zł, tj. o 8,9%) w całości został zniwelowany przez zmniejszenie odsetek płaconych z tytułu zobowiązań wobec banków, sprzedanych papierów wartościowych oraz zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, łącznie o 16 848 tys. zł.

10 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody z tytułu opłat i prowizji:		
od kredytów i pożyczek	28 152	24 483
od operacji rozliczeniowych	4 075	3 995
od obsługi rachunków	25 291	24 068
od zobowiązań gwarancyjnych	2 014	2 014
od operacji brokerskich	5 353	5 000
od kart płatniczych	13 535	20 676
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	2 667	2 953
pozostałe	1 180	1 104
	82 267	84 293
Koszty z tytułu opłat i prowizji:		
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(1 015)	(339)
od kart płatniczych	(7 813)	(8 935)
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(100)	(70)
pozostałe	(1 477)	(2 397)
	(10 405)	(11 741)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	71 862	72 552

Wynik z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. odnotował niewielki (1%) spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów prowizyjnych o 2 026 tys. zł, tj. o 2,4%, został częściowo pokryty przez poniesione niższe koszty prowizyjne (spadek o 1 336 tys. zł, tj. o 11,4%).

Głównym czynnikiem spadku przychodów z tytułu prowizji i opłat były niższe prowizje od kart płatniczych (spadek o 7 141 tys. zł, tj. o 34,5%), na co wpłynęły przede wszystkim obniżki stawek interchange od 1 lipca 2014 r. oraz kolejna od 29 stycznia 2015 r.

Przychody prowizyjne z tytułu kredytów i pożyczek, obsługi rachunków, operacji brokerskich oraz operacji rozliczeniowych pomimo odnotowanego wzrostu (ogółem o 5 325 tys. zł), tylko częściowo zniwelowwały negatywne odchylenie w zakresie przychodów prowizyjnych od kart płatniczych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

11 Wynik na działalności handlowej

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Instrumenty dłużne	314	(3 017)
Instrumenty pochodne	45 168	(36 326)
Wynik z pozycji wymiany	(25 427)	53 064
Wynik na działalności handlowej	20 055	13 721

Wynik na działalności handlowej za pierwszy kwartał 2015 r. był o 6 334 tys. zł, tj. o 46,2% wyższy niż w analogicznym okresie 2014 r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowany jest głównie przez wycenę pozycji Grupy w instrumentach swap na stopę procentową (IRS) stanowiących zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej.

Największy udział w zmianie wyniku na działalności handlowej miała dodatnia wycena instrumentów pochodnych (wobec ujemnej wyceny za I kwartał ub.r.), która w pełni zniwelowała ujemny wynik z pozycji wymiany bieżącego okresu.

12 Ogólne koszty administracyjne

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Koszty pracownicze	(135 643)	(129 932)
Koszty marketingu	(6 633)	(9 056)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(20 607)	(19 470)
Czynsze	(22 398)	(23 094)
Pozostałe koszty rzeczowe	(8 359)	(10 554)
Pozostałe usługi obce	(47 063)	(20 834)
Oplaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(16 966)	(9 180)
Oplata na koszty nadzoru (KNF)	(2 133)	(1 889)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(259 802)	(224 009)

W I kwartale 2015 roku oraz w I kwartale 2014 roku koszty z tytułu opłaty rocznej i ostrożnościowej na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, w Banku BGŻ sukcesywnie rozliczane są w czasie na wynik finansowy.

Ogólne koszty administracyjne za pierwszy kwartał 2015 r. wzrosły o 35 793 tys. zł, tj. o 16,0%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Największy wpływ na bieżący poziom kosztów miały:

- znaczny wzrost w kategorii pozostałe usługi obce o 26 229 tys. zł, tj. o 125,9%, związany z koniecznymi do poniesienia kosztami usług prawnych i konsultingowych w związku z połączeniem Banku BGŻ z BNPP Bank Polska;
- wzrost opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 7 786 tys. zł, tj. o 84,8%, związany z wyższymi stawkami zarówno opłaty rocznej, jak i opłaty ostrożnościowej, związanej z utworzeniem funduszu stabilizacyjnego;

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- wzrost kosztów pracowniczych o 5 711 tys. zł, tj. o 4,4%, związany z kosztami programu retencyjnego oraz pakietem odpraw dla członków Zarządu Banku;
- spadek kosztów marketingu o 2 423 tys. zł, tj. o 26,8%, wskutek ograniczenia ilości kampanii reklamowych.

13 Pozostałe przychody operacyjne

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	187	-
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	1 163	1 711
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	30	85
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	776	674
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	2 712	1 071
Inne przychody operacyjne	1 489	2 091
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 357	5 632

Pozostałe przychody operacyjne na koniec marca 2015 r. wzrosły o 725 tys. zł, tj. o 12,9% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, głównie wskutek wyższych przychodów w grupie odzyskanych należności oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14 Amortyzacja

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	(12 538)	(12 778)
Wartości niematerialne	(14 779)	(11 830)
Amortyzacja, razem	(27 317)	(24 608)

Koszty amortyzacji za pierwszy kwartał 2015 r. wzrosły o 2 709 tys. zł, tj. o 11,0%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Było to wynikiem wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych o 2 948 tys. zł (dotyczących licencji IT) oraz niewielkiego spadku amortyzacji w zakresie rzeczowych aktywów trwałych o 240 tys. zł (tj. o 1,9%).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

15 Pozostałe koszty operacyjne

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(154)	(129)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(257)	(570)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(1 726)	(262)
Z tytułu windykacji należności	(1 963)	(3 172)
Z tytułu przekazanych darowizn	(9)	(630)
Pozostałe koszty operacyjne	(7 417)	(553)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(11 526)	(5 316)

Pozostałe koszty operacyjne za pierwszy kwartał 2015 r. były o 6 210 tys. zł, tj. o 116,8%, wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, co było związane przede wszystkim z kosztami odszkodowania dla firmy, z którą zakończona została współpraca (pozycja ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych).

Ponadto, w bieżącym okresie zostały odnotowane wyższe koszty utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania o 1 464 tys. zł oraz niższe koszty z tytułu windykacji należności (w I kwartale 2014 r. miało miejsce większe zaangażowanie zewnętrznych kancelarii w obsługę procesów windykacyjnych).

16 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Należności od banków	6	71
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(54 127)	(59 199)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(638)	1 352
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(54 759)	(57 776)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za pierwszy kwartał 2015 r. uległ poprawie o 3 017 tys. zł, tj. o 5,2%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przyczyniły się do tego głównie niższe odpisy na zaangażowanie kredytowe segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej (o 3 053 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

17 Podatek dochodowy

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Podatek bieżący	-	(22 973)
Podatek odroczony	(7 073)	12 547
Podatek dochodowy	(7 073)	(10 426)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	21 589	55 064
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(4 102)	(10 462)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(1 062)	(1 000)
wierzycelności spisane w straty	(109)	(242)
koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	(91)	(105)
PFRON	(188)	(182)
opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(674)	(471)
Odpis na skupione wierzycelności	(28)	(55)
Odpis aktualizujący należności	(1 116)	1 376
Pozostałe różnice	(765)	(285)
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(7 073)	(10 426)

18 Należności od banków

	31.03.2015	31.12.2014
Rachunki bieżące	136 685	334 295
Lokaty międzybankowe	39 621	60 043
Kredyty i pożyczki	10 810	10 873
Należności brutto od banków	187 116	405 211
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(480)	(487)
Należności netto od banków, razem	186 636	404 724

	12 miesięcy do 31.03.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu	487	584
Utworzenie odpisów	7	117
Rozwiązanie odpisów	(14)	(216)
Spisanie w ciężar odpisów	-	-
Pozostałe zmiany	-	2
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu	480	487

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

19 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	31.03.2015	31.12.2014
Należności od klientów	84 578	100 668
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem	84 578	100 668

20 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2015		31.12.2014	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego:				
obligacje skarbowe	183 312	-	199 404	-
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem	183 312	-	199 404	-
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	183 312	-	199 404	-

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

21 Pochodne instrumenty finansowe

31.03.2015	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe			
Walutowe instrumenty pochodne:			
walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	151 792	108	(72)
walutowe transakcje terminowe (NDF)	777 999	9 247	(6 114)
walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	373 766	3 477	(6 230)
walutowe kontrakty swap (FX Swap)	5 846 857	38 537	(31 810)
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	377 273	2 688	(1 971)
Razem walutowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	7 527 687	54 057	(46 197)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	16 252 412	266 493	(254 562)
międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	149 004	320	(586)
kontrakty FRA	8 350 000	7 756	(9 123)
pozagiełdowe opcje stóp procentowych	145 456	1 021	(1 280)
inne kontrakty dla stóp procentowych	1 243 594	-	-
Razem procentowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	26 140 466	275 590	(265 551)
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym	-	-	-
Razem procentowe instrumenty pochodne z transakcji giełdowych	-	-	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	461 016	10 134	(9 482)
Razem pochodne na instrumenty kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	461 016	10 134	(9 482)
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	27 679	603	(562)
Razem towarowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	27 679	603	(562)
RAZEM	34 156 848	340 384	(321 792)
<i>w tym:</i>			
<i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	34 156 848	340 384	(321 792)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

31.12.2014	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe inst. pochodne:			
walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	190 396	498	(191)
walutowe transakcje terminowe (NDF)	841 374	9 177	(430)
walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	537 120	2 454	(3 826)
walutowe kontrakty swap	11 427 943	94 871	(145 844)
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	389 790	2 884	(1 492)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	13 386 623	109 884	(151 783)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
kontrakty swap dla stóp procentowych	19 876 888	288 944	(276 630)
międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	152 243	1 848	(440)
kontrakty FRA	7 950 000	9 733	(12 028)
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	167 657	1 091	(1 193)
inne kontrakty dla stóp procentowych	243 535	66	(38)
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	28 390 323	301 682	(290 329)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	433 628	7 898	(6 215)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	433 628	7 898	(6 215)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym:	-	-	-
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	25 528	688	(581)
Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	25 528	688	(581)
RAZEM:	42 236 102	420 152	(448 908)
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	42 236 102	420 152	(448 908)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

22 Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie od 2012 roku do kwietnia 2014 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w celu zabezpieczenia zmienności przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych.

Opis relacji zabezpieczającej	Zabezpieczenie części ryzyka stopy procentowej z tytułu odsetek od kredytów preferencyjnych z dopłatami ARiMR ponad stawkę stopy redyskontowej NBP, wynikającego z mnożnikowego mechanizmu ustalania oprocentowania.			
Pozycje zabezpieczane	Wysoce prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne z tytułu części z portfela kredytów preferencyjnych			
Instrumenty zabezpieczające	PLN IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
			Aktywa	Zobowiązania
	31.03.2015	-	-	-
	31.12.2014	-	-	-
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny (Pozostałe kapitały rezerwowe), natomiast część nieefektywna prezentowana jest w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.			

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat i na kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych

	31.03.2015	31.12.2014
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	-	-
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-	9 024
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	-	(156)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

23 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2015	31.12.2014
W rachunku bieżącym:	5 231 901	5 268 652
przedsiębiorstwa	2 093 024	2 118 862
gospodarstwa domowe:	3 127 800	3 144 797
klienci indywidualni	105 962	106 328
przedsiębiorcy indywidualni	416 279	375 241
rolnicy	2 605 559	2 663 228
instytucje sektora budżetowego	6 818	617
pozostałe podmioty	4 259	4 376
Kredyty i pożyczki:	26 133 650	25 793 660
przedsiębiorstwa:	7 761 673	7 970 809
inwestycyjne	4 561 352	4 622 665
obrotowe	2 115 716	2 222 940
pozostałe	1 084 605	1 125 204
gospodarstwa domowe:	18 122 828	17 533 570
klienci indywidualni, w tym:	10 519 893	10 087 819
nieruchomości	8 690 410	8 340 820
przedsiębiorcy indywidualni	1 415 959	1 414 479
rolnicy	6 186 976	6 031 272
instytucje sektora budżetowego	196 331	215 802
pozostałe podmioty	52 818	73 479
Kredyty i pożyczki brutto, razem	31 365 551	31 062 312
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(1 488 286)	(1 430 389)
Kredyty i pożyczki netto, razem	29 877 265	29 631 923

W okresie od 31.12.2014 r. do 31.03.2015 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 303 239 tys. zł, tj. o 1%, na co wpłynęły: wzrost zaangażowania kredytowego wobec gospodarstw domowych (o 572 261 tys. zł, tj. o 2,8%) oraz zmniejszenia wolumenu kredytów udzielanych przedsiębiorstwom (o 234 974 tys. zł, tj. o 2,3%).

W grupie kredytów i pożyczek udzielonych gospodarstwom domowym największy wzrost odnotowały kredyty na nieruchomości – o 349 590 tys. zł, tj. o 4,2%, stanowiąc 41% tego portfela (wobec 40% na koniec 2014 r.). Równie istotnym segmentem w ramach kredytów udzielonych gospodarstwom domowym są kredyty dla rolników, których wolumen systematycznie rośnie, w porównaniu z grudniem 2014 r. ich wartość zwiększyła się o 98 035 tys. zł (tj. o 1,1%).

Natomiast w grupie kredytów i pożyczek udzielonych przedsiębiorstwom największy spadek odnotowały kredyty obrotowe o 4,8% (tj. o 107 224 tys. zł). Wolumenowy spadek odnotowały również kredyty inwestycyjne o 1,3% (tj. o 61 313 tys. zł) oraz kredyty w rachunku bieżącym o 1,2% (tj. o 25 838 tys. zł). Udział poszczególnych grup produktowych w całości portfela kredytowego brutto dla przedsiębiorstw pozostał na porównywalnym poziomie względem końca 2014 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2015	31.12.2014
W rachunku bieżącym:	259 304	256 124
przedsiębiorstwa	166 396	163 515
gospodarstwa domowe:	92 779	92 483
klienci indywidualni	7 052	7 271
przedsiębiorcy indywidualni	57 106	54 925
rolnicy	28 621	30 287
instytucje sektora budżetowego	3	-
pozostałe podmioty	126	126
Kredyty i pożyczki:	1 228 982	1 174 265
przedsiębiorstwa:	598 944	585 301
inwestycyjne	146 134	140 369
obrotowe	331 419	328 322
pozostałe	121 391	116 610
gospodarstwa domowe:	629 284	587 507
klienci indywidualni, w tym:	335 671	312 821
nieruchomości	169 484	157 257
przedsiębiorcy indywidualni	141 041	129 195
rolnicy	152 572	145 491
instytucje sektora budżetowego	172	215
pozostałe podmioty	582	1 242
Odpisy na należności, razem	1 488 286	1 430 389

Według stanu na 31.03.2015 r. wskaźnik udziału należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom uległ nieznacznej poprawie i wyniósł 7,8% wobec 7,9% na koniec 2014 r.

Ekspozycje Banku na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek według kryterium wystąpienia przesłanek utraty wartości

	31.03.2015	31.12.2014
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości		
wartość bilansowa brutto	2 308 318	2 270 336
odpis	(1 265 282)	(1 275 538)
Razem netto	1 043 036	994 798
Ekspozycje z przesłankami utraty wartości, dla których nie stwierdzono utraty wartości		
wartość bilansowa brutto, w tym:	143 882	182 631
<i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:</i>	143 882	182 631
<i>ekspozycje przeterminowane</i>	97 576	106 219
odpis IBNR	(2 556)	(3 327)
Razem netto	141 326	179 304
Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości		
wartość bilansowa brutto	28 913 351	28 609 345
odpis IBNR	(220 448)	(151 524)
Razem netto	28 692 903	28 457 821

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

	31.03.2015	31.12.2014
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 430 389	1 215 969
Utworzenie odpisów*	379 547	1 456 856
Rozwiązanie odpisów*	(325 420)	(1 149 805)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	(5 959)	(148 095)
Odpis przejęty w wyniku połączenia jednostek	-	46 228
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	9 729	9 236
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 488 286	1 430 389

*Utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek zostało zaprezentowane obrotami ze względu na funkcjonalne ograniczenia systemowe. Powyższa prezentacja nie ma wpływu na wynik finansowy Grupy.

W I kwartale 2015 roku Grupa nie przeprowadzała sprzedaży portfela kredytów.

24 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2015	31.12.2014
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	6 262 440	7 078 943
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	2 399 726	3 199 654
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	3 843 322	3 860 027
emitowane przez podmioty finansowe – obligacje	-	-
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	19 392	19 262
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 232	5 074
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	6 267 672	7 084 017
<i>W tym:</i>		
<i>wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>3 847 141</i>	<i>3 863 688</i>
<i>wyceniane na podstawie modeli</i>	<i>2 420 531</i>	<i>3 220 329</i>

25 Wartości niematerialne

	31.03.2015	31.12.2014
Licencje	139 861	136 872
Inne wartości niematerialne	543	599
Nakłady na wartości niematerialne	26 124	27 836
Wartości niematerialne, razem	166 528	165 307

W I kwartale 2015 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 4 626 tys. zł (w 2014 roku wyniosła 6 022 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych w obydwu okresach wynosiła 0.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

26 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2015	31.12.2014
Środki trwałe, w tym:	395 121	404 471
grunty i budynki	252 368	254 379
sprzęt informatyczny	32 701	36 140
wyposażenie biurowe	47 969	50 060
pozostałe	62 083	63 892
Środki trwałe w budowie	3 774	6 592
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	398 895	411 063

W I kwartale 2015 roku wartość bilansowa brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 707 tys. zł (w 2014 roku wyniosła 331 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 553 tys. zł (w 2014 roku wyniosła 190 tys. zł).

27 Inne aktywa

	31.03.2015	31.12.2014
Inne aktywa:		
dłużnicy różni	44 627	73 958
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	34 247	-
koszty do rozliczenia w czasie	69 557	9 761
przychody do otrzymania	7 880	6 789
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	2 699	2 554
pozostałe	1 619	1 156
Inne aktywa brutto, razem	160 629	94 218
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(33 913)	(33 516)
Inne aktywa netto, razem	126 716	60 702

28 Zobowiązania wobec banków

	31.03.2015	31.12.2014
Rachunki bieżące	47 967	108 994
Depozyty międzybankowe	65 208	15 208
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 308 491	1 327 121
Inne zobowiązania	49 419	95 416
Zobowiązania wobec banków, razem	1 471 085	1 546 739

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 1 008 000 tys. 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. Zgodnie z aneksem z dnia 28 maja 2013 r., w dniu 03 czerwca 2013 r. Bank BGŻ dokonał przedterminowej spłaty 90 mln CHF. Równocześnie na mocy nowej umowy z dnia 28 maja 2013 r., środki te zostały użyczone Bankowi BGŻ przez Rabobank w postaci pożyczki podporządkowanej. Na mocy umowy podpisanej przez Bank w dniu 19 września 2014 r. z Societe Anonyme De Gestion D’Investissements Et De Participations (“Sagip”), BNP Paribas SA oraz Rabobankiem, Sagip przejął od Rabobanku wierzycelność

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

z tytułu ww. umowy w kwocie kapitału pozostałego do spłaty i odsetek naliczonych na dzień 23 września 2014, tj. 669 535 tys. CHF. Według stanu na 31 marca 2015 r. stan kapitału pożyczki wynosi 2 454 153 tys. zł. Ze względu na fakt, iż Sagip jest instytucją finansową ww. pożyczka otrzymana prezentowana jest w nocie „Zobowiązania wobec klientów”.

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. W dniu 12 września 2014 r. EBOiR wyraził zgodę na przejście kontroli nad Bankiem przez BNP Paribas SA, rezygnując z możliwości wezwania Banku do przedpłaty ww. pożyczek przed terminem ich zapadalności. Według stanu na 31 marca 2015 r. stan kapitału tych pożyczek wynosi 87 621 tys. zł.

W listopadzie 2012 roku Bank otrzymał pożyczkę od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w kwocie 205 440 tys. zł (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. W dniu 25 września EBI wyraził zgodę na przejście kontroli nad Bankiem przez BNP Paribas SA rezygnując z możliwości wezwania Banku do przedpłaty ww. pożyczki przed terminem jej zapadalności oraz zwołał Rabobank z gwarantowania zobowiązania Banku z tytułu ww. pożyczki, przyjmując w to miejsce gwarancję wystawioną przez BNP Paribas SA w dniu 23 września 2014 r. Wymieniona wyżej gwarancja Rabobanku tym samym wygasła w dniu 25 września 2014 r. Według stanu na 31 marca 2015 roku stan kapitału pożyczki wynosi 192 989 tys. zł.

Dnia 18 czerwca 2014 r. Bank zawarł umowę linii kredytowej z Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. („Rabobank”), na łączną kwotę do 700 mln EUR, co według średniego kursu EUR/PLN Narodowego Banku Polskiego z dnia 17 czerwca 2014 r. stanowi równowartość 2 897 860 000 PLN. Linia kredytowa jest przeznaczona na finansowanie w sposób dopasowany z punktu widzenia ryzyka płynności i stopy procentowej działalności kredytowej Rabobank Polska S.A., z którym Bank połączył się w dniu podpisania tej umowy, obejmującej kredyty i linie kredytowe udzielone do daty objęcia kontroli nad Bankiem przez BNP Paribas SA Wg stanu na dzień podpisania Umowy, w ramach linii kredytowej uruchomione były kredyty w walutach PLN, USD, EUR, CHF, CZK, HUF; z oprocentowaniem zmiennym opartym o stawki referencyjne właściwe dla waluty kredytu i marżę w stosunku do ww. stawek. Kredyty te są dopasowane pod względem profilu ryzyk płynności i stopy procentowej do kredytów udzielonych klientom. Całkowita spłata przez Bank kredytów uruchomionych w ramach Umowy nastąpi nie później niż w dniu 31 grudnia 2023 r. Według stanu na 31 marca 2015 r. stan kapitału ww. kredytów łącznie wynosi 1 026 143 tys. zł.

29 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.03.2015	31.12.2014
Zobowiązania wobec banków	68 004	45 364
Zobowiązania wobec klientów	43 730	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	111 734	45 364

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

30 Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2015	31.12.2014
Pozostałe podmioty finansowe:	3 693 743	4 222 120
Rachunki bieżące	13 177	24 015
Depozyty terminowe	1 221 279	1 906 525
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 459 276	2 291 569
Inne zobowiązania, w tym:	11	11
pozostałe	11	11
Klienci indywidualni:	19 409 350	18 539 420
Rachunki bieżące	10 026 774	9 670 397
Depozyty terminowe	9 326 328	8 811 831
Inne zobowiązania, w tym:	56 248	57 192
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	10 990	10 766
pozostałe	45 258	46 426
Klienci korporacyjni:	8 590 440	9 448 772
Rachunki bieżące	5 084 904	4 847 839
Depozyty terminowe	3 396 510	4 471 291
Inne zobowiązania, w tym:	109 026	129 642
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	107 563	128 084
pozostałe	1 463	1 558
W tym rolnicy:	1 416 633	1 195 840
Rachunki bieżące	1 137 701	882 206
Depozyty terminowe	273 635	307 626
Inne zobowiązania, w tym:	5 297	6 008
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	5 212	5 920
pozostałe	85	88
Klienci sektora budżetowego:	681 183	594 132
Rachunki bieżące	460 151	384 526
Depozyty terminowe	220 901	209 475
Inne zobowiązania, w tym:	131	131
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	131	131
Zobowiązania wobec klientów, razem	32 374 716	32 804 444

W okresie od 31.12.2014 r. do 31.03.2015 r. zobowiązania wobec klientów zmniejszyły się o 429 728 tys. zł, tj. o 1,3%. Na spadek ten wpłynęło przede wszystkim zmniejszenie wolumenu depozytów terminowych, który częściowo został zniwelowany przez wzrost środków zgromadzonych na rachunkach bieżących. W poszczególnych segmentach odnotowano:

- spadek zobowiązań wobec klientów korporacyjnych ogółem o 858 332 tys. zł, głównie w pozycji lokaty terminowe; w analizowanym okresie zobowiązania wobec rolników odnotowały wzrost w wolumenie rachunków bieżących o 255 495 tys. zł (tj. o 29%) oraz spadek wolumenu depozytów terminowych (o 33 991 tys. zł, tj. o 11%);
- spadek zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych o 528 377 tys. zł, głównie w pozycji depozyty terminowe;
- wzrost zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 869 930 tys. zł (tj. o 4,7%), wynikający ze wzrostu zarówno wolumenu depozytów terminowych, jak i rachunków bieżących, odpowiednio o: 514 497 tys. zł oraz 356 377 tys. zł;

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego o 87 051 tys. zł (tj. o 14,7%), obserwowany zarówno w rachunkach bieżących, jak i depozytach terminowych.

31 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	3 miesiące do 31.03.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
Stan na początek okresu	762 311	1 191 158
Emisja certyfikatów depozytowych		-
Wykup certyfikatów depozytowych	(284 627)	(431 433)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	198	2 586
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	477 882	762 311

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.

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 3 500 000 zł. 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.

Na dzień 31 marca 2015 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 475 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2014 r. wynosi 755 000 tys. zł (wartość nominalna).

32 Zobowiązania podporządkowane

Zgodnie z aneksem z dnia 28 maja 2013 r. do umowy pożyczki 1 008 mln CHF od Rabobanku z dnia 22 kwietnia 2011 r., w dniu 03 czerwca 2013 r. Bank BGŻ dokonał przedterminowej spłaty 90 mln CHF. Równocześnie na mocy nowej umowy z dnia 28 maja 2013 r., środki te zostały udzielone Bankowi BGŻ przez Rabobank w postaci pożyczki podporządkowanej na okres 10 lat, tj. z datą jednorazowej spłaty w dniu 3 czerwca 2023 r. i oprocentowaniem ustalonym na poziomie Wibor 6M + 2,01%.

W myśl umowy z dnia 12 września 2014 r. BNP Paribas SA udzielił Bankowi pożyczki podporządkowanej w kwocie 90 mln CHF na okres dziesięciu lat, tj. od 17 września 2014 r. do 17 września 2024 r. z jednorazową spłatą kapitału w dacie zapadalności i oprocentowaniem ustalonym na poziomie CHF Libor 6M + marża w wysokości 2,00%.

W dniu 23 września 2014 r. KNF wyraził zgodę na zaliczenie kwoty ww. pożyczki podporządkowanej od BNP Paribas SA do funduszy uzupełniających Banku BGŻ oraz na przedterminową spłatę pożyczki podporządkowanej od Rabobanku, co nastąpiło w dniu 24 września 2014 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Na dzień 31 marca 2015 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 352 185 tys. zł (na 31.12.2014 r. wynosiła 320 951 tys. zł).

33 Pozostałe zobowiązania

	31.03.2015	31.12.2014
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	108 913	67 322
Wierzyciele różni	76 950	63 718
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	31 184	13 776
Rezerwy na koszty rzeczowe	45 555	34 812
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	56 576	80 630
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	21 493	19 544
Przychody przyszłych okresów	31 291	19 087
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	35 044	26 862
Pozostałe zobowiązania, razem	407 006	325 751

34 Rezerwy

	31.03.2015	31.12.2014
Rezerwa na restrukturyzację	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	27 407	26 859
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	23 807	23 200
Rezerwa na sprawy sporne	16 345	16 457
Pozostałe rezerwy	3 124	1 596
Rezerwy, razem	70 683	68 112

Rezerwa na restrukturyzację	3 miesiące do 31.03.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	-	4 310
Utworzenie rezerw	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	(2 424)
Rozwiązanie rezerw	-	(1 886)
Wartość bilansowa na koniec okresu	-	-

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	3 miesiące do 31.03.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	26 859	19 966
Utworzenie rezerw	1 037	6 968
Rozwiązanie rezerw	(489)	(75)
Wartość bilansowa na koniec okresu	27 407	26 859

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	3 miesiące do 31.03.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	23 200	18 338
Utworzenie rezerw	7 400	33 189
Rozwiązanie rezerw	(6 762)	(29 175)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	-	1 977
Inne zmiany	(31)	(1 129)
Wartość bilansowa na koniec okresu	23 807	23 200

Rezerwa na sprawy sporne	3 miesiące do 31.03.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	16 457	18 845
Utworzenie rezerw	198	2 866
Wykorzystanie rezerw	(280)	(545)
Rozwiązanie rezerw	(30)	(4 709)
Inne zmiany	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	16 345	16 457

Pozostałe rezerwy	3 miesiące do 31.03.2015	12 miesięcy do 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	1 596	2 556
Utworzenie rezerw	1 528	-
Wykorzystanie rezerw	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	(960)
Inne zmiany	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 124	1 596

35 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

	31.03.2015	31.12.2014
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 901 971	1 790 160
Rachunki bieżące i inne należności	138 140	335 821
Lokaty międzybankowe	24 534	55 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	2 064 645	2 180 981

36 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych	3 miesiące do 31.03.2015	3 miesiące do 31.03.2014
Zmiana stanu wyceny spółki podlegającej konsolidacji metodą praw własności	-	(1 254)
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	32 967	3 384
Pozostałe korekty	-	(5)
Razem inne korekty	32 967	2 125

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

37 Zobowiązania warunkowe

	31.03.2015	31.12.2014
Udzielone zobowiązania warunkowe	6 287 405	5 694 336
zobowiązania dotyczące finansowania	5 629 927	4 999 624
zobowiązania gwarancyjne	657 478	694 712
Otrzymane zobowiązania warunkowe	1 780 323	1 573 710
zobowiązania o charakterze finansowym	1 152 896	942 883
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	627 427	630 827

Dodatkowo na 31.03.2015 r. Grupa posiadała zobowiązania wynikające z wystawionych promes udzielenia kredytów, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte w wysokości 817 132 tys. zł (31.12.2014 r. 765 610 tys. zł).

38 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

Poziom 1

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

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania 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 wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Grupa 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, Grupa dokonuje transferu aktywa lub zobowiązania do właściwego poziomu wyceny w okresie sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W I kwartałach 2015 i w 2014 roku Grupa nie dokonywała zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

W tabeli poniżej przedstawiono podział aktywów i zobowiązań prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej na trzy kategorie:

31.03.2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	4 030 453	2 729 968	85 574	6 845 995
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	183 312	-	-	183 312
Pochodne instrumenty finansowe	-	330 242	10 142	340 384
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 847 141	2 399 726	20 805	6 267 672
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	54 627	54 627
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	-	(312 303)	(9 489)	(321 792)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	(312 303)	(9 489)	(321 792)

31.12.2014	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	4 063 092	3 611 523	83 585	7 758 200
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	199 404	-	-	199 404
Pochodne instrumenty finansowe	-	411 869	8 283	420 152
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 863 688	3 199 654	20 675	7 084 017
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	54 627	54 627
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	-	(442 677)	(6 231)	(448 908)
Pochodne instrumenty finansowe	-	(442 677)	(6 231)	(448 908)

Do poziomu 1 Grupa klasyfikuje dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, dla których istnieją kwotowania rynkowe, bądź które są notowane w publicznym obrocie.

Do poziomu 2 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe typu swap, FRA, kontrakty wymiany walutowej oraz opcje, a także bony pieniężne.

Do poziomu 3 Grupa klasyfikuje opcje wbudowane w lokaty inwestycyjne wraz z zabezpieczającymi je opcjami międzybankowymi, obligacje komunalne oraz akcje i udziały nienotowane na aktywnych rynkach.

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 ustala się stosując techniki wyceny (np. modele), opisane w nocie 8.

Dane wejściowe do wyceny instrumentów klasyfikowanych do poziomu 2 oraz 3 obejmują kursy walutowe, krzywe stóp procentowych, stawki referencyjne, zmienności kursów walutowych, stawek referencyjnych oraz indeksów giełdowych i cen akcji, punkty swapowe, basis spready, wartości indeksów giełdowych oraz ceny futures.

W przypadku pochodnych instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3 parametry nieobserwowalne to:

- Korelacje pomiędzy indeksami giełdowymi (na dzień 31 marca 2015 r. zakres korelacji wynosił od 5% do 79%),
- Korelacje pomiędzy kursami walutowymi a indeksami giełdowymi (na dzień 31 marca 2015 r. zakres korelacji wynosił od -17% do +30%),
- Korelacje pomiędzy cenami akcji (na dzień 31 marca 2015 r. zakres korelacji wynosił od 21% do 54%),
- Korelacje pomiędzy kursami par walut na dzień 31 marca 2015 r. dotyczyły jedynie korelacji pomiędzy kursem EUR/PLN z CHF/PLN, korelacja ta została oszacowana na poziomie 46%.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- Implikowane zmienności indeksu WIG30 (na dzień 31 marca 2015 r. w zależności od terminu zmienność wynosiła od 15% do 18%),
- Implikowane zmienności akcji (na dzień 31 marca 2015 r. zmienności wynosiły od 19% do 21%).

Poniższa tabela prezentuje łączną zmianę wyceny instrumentów pochodnych w przypadku skrajnych zmian nieobserwowalnych parametrów.

	Wzrost Parametru	Spadek Parametru
Korelacje pomiędzy indeksami giełdowymi	170	(193)
Korelacje pomiędzy kursami walutowymi a indeksami giełdowymi	(385)	463
Korelacje pomiędzy cenami akcji	13	(9)
Korelacje kursów par walutowych	(7)	5
Implikowane zmienności WIG30	(152)	282
Implikowane zmienność cen akcji	7	(11)
Razem	(354)	537

W przypadku obligacji komunalnych zakwalifikowanych do poziomu 3 parametrem nieobserwowalnym jest marża na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce. Wpływ zmian wysokości marży kredytowej na zmiany wartości godziwej ocenia się jako nieistotny.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnej danymi wejściowymi użytymi do wyceny są ceny ofertowe dla porównywalnych nieruchomości, rzeczywiste ceny transakcyjne oraz inne dane dotyczące uwarunkowań rynku nieruchomości na danym obszarze. Przyjęcie innych szacunków niż te użyte wg stanu na dzień 31 marca 2015 r. mogłoby skutkować istotną zmianą wyceny nieruchomości inwestycyjnej, jednak Grupa nie dysponuje wiarygodnymi szacunkami dotyczącymi ich wpływu na wartość godziwą nieruchomości.

Wycena została dokonana przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego podejściem mieszanym, metodą pozostałościową.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Poniżej przedstawiono zestawienie zmian wyceny aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych do poziomu 3, a także kwoty odniesione do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów.

	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na 01.01.2015	8 283	20 675	54 627	(6 231)
Łączne zyski / straty ujęte w:	1 802	130	-	(3 069)
<i>wyniku z tytułu odsetek</i>	-	143	-	-
<i>wyniku na działalności handlowej</i>	1 802	-	-	(3 069)
<i>pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</i>	-	-	-	-
<i>sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	(13)	-	-
Nabycie	57	-	-	(189)
Rozliczenie	-	-	-	-
Stan na 31.03.2015	10 142	20 805	54 627	(9 489)
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:	1 802	143	-	(3 069)
Wynik z tytułu odsetek	-	143	-	-
Wynik na działalności handlowej	1 802	-	-	(3 069)
	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na 01.01.2014	9 823	24 889	62 524	(7 159)
Łączne zyski / straty ujęte w:	(9 579)	587	(7 897)	3 872
<i>wyniku z tytułu odsetek</i>	-	797	-	-
<i>wyniku na działalności handlowej</i>	(9 579)	-	-	3 872
<i>pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych</i>	-	-	(7 897)	-
<i>sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	-	(210)	-	-
Nabycie	8 039	-	-	(2 944)
Rozliczenie	-	(4 801)	-	-
Stan na 31.12.2014	8 283	20 675	54 627	(6 231)
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:	(9 579)	6	(7 897)	3 872
Wynik z tytułu odsetek	-	6	-	-
Wynik na działalności handlowej	(9 579)	-	-	3 872
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	(7 897)	-

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- 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 Grupy według ich wartości godziwej, a także poziom klasyfikacji wyceny. W przypadku wszystkich kategorii parametrem nieobserwowalnym jest marża na ryzyko kredytowe oszacowana przy pomocy wewnętrznych modeli oraz marża płynności oszacowana przy pomocy danych rynkowych.

31.03.2015	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Należności od banków	186 636	184 412	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	84 578	84 578	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29 877 265	30 008 394	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	1 471 085	1 460 960	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	111 734	111 734	3
Zobowiązania wobec klientów	32 374 716	32 450 553	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	477 882	483 043	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	352 185	349 723	3

31.12.2014	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Należności od banków	404 724	402 216	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	100 668	100 668	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29 631 923	29 619 745	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	1 546 739	1 536 443	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	45 364	45 364	3
Zobowiązania wobec klientów	32 804 444	32 865 106	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	762 311	764 634	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	320 951	322 250	3

a) Należności i zobowiązania od banków

Należności i zobowiązania od banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa lokat/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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- 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) Należności i zobowiązania z tytułu BSB/SBB

Wartość godziwa należności z tytułu zakupionych papierów / zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu została przyjęta w wartości bilansowej ze względu na krótki charakter tych transakcji.

d) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa przyjęła wartość bilansową jako najlepsze oszacowanie wartości godziwej dla inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

e) Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej

Zobowiązania obejmują pożyczkę podporządkowaną (90 mln CHF). Wartość godziwa pożyczki o 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.

f) Zobowiązania wobec 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.

g) 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.

39 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. jest podmiotem należącym do Grupy BNP PARIBAS SA.

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy wchodzi jednostka zależna – **Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o.** – BGŻ S.A. posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi

31.03.2015	GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
Aktywa	6 773	16	6 789
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	950	16	966
Pochodne instrumenty finansowe	5 767	-	5 767
Inne aktywa	56	-	56
Zobowiązania	2 821 855	5 077	2 826 932
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 459 229	-	2 459 229
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	5 077	5 077
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	352 179	-	352 179
Pochodne instrumenty finansowe	10 157	-	10 157
Inne zobowiązania	290	-	290
Zobowiązania warunkowe			
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	34	34
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	-
Instrumenty pochodne (nominał)	858 341	-	858 341
I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015			
Rachunek Zysków i Strat	(11 958)	(17)	(11 975)
Koszty z tytułu odsetek	(9 116)	(17)	(9 133)
Wynik na działalności handlowej	(1 378)	-	(1 378)
Pozostałe przychody operacyjne	1 286	-	1 286
Ogólne koszty operacyjne	(2 750)	-	(2 750)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

31.12.2014	GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.*	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM
Aktywa	8 243	19	-	-	8 262
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	105	19	-	-	124
Pochodne instrumenty finansowe	8 115	-	-	-	8 115
Inne aktywa	23	-	-	-	23
Zobowiązania	2 620 901	3 283	-	-	2 624 184
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 291 561	-	-	-	2 291 561
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	554	3 283	-	-	3 837
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	320 944	-	-	-	320 944
Pochodne instrumenty finansowe	7 839	-	-	-	7 839
Inne zobowiązania	3	-	-	-	3
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	31	-	-	31
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (nominał)	851 851	-	-	-	851 851
I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014					
Rachunek Zysków i Strat	-	(17)	(14 803)	886	(13 934)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	250	233	483
Koszty z tytułu odsetek	-	(17)	(10 173)	(100)	(10 290)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	(706)	-	(706)
Wynik na działalności handlowej	-	-	(207)	753	546
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	220	-	220
Ogólne koszty operacyjne	-	-	(4 187)	-	(4 187)

* W dniu 27 października 2014 roku Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. przestał być podmiotem powiązany. W związku z powyższym dane dotyczące wzajemnych transakcji dotyczą okresu od 1.01.2014 r. do 27.10.2014 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 424	14 476
Świadczenia długoterminowe	196	1 251
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 655	-
Płatności w formie akcji	683	1 251
RAZEM	5 958	16 978

Rada Nadzorcza	31.03.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	75	574
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	75	574

40 Współczynnik wypłacalności

	31.03.2015	31.12.2014
Razem fundusze własne	4 075 174	3 916 443
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	28 748 191	28 349 526
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	14,18%	13,81%

Począwszy od 1 stycznia 2014 r. w zakresie rachunku funduszy własnych i adekwatności kapitałowej obowiązują przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (EU) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. (CRR).

41 Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość według segmentów

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna i Biznesowa (w wynikach której uwzględniony jest kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima, oferta dla zamożnych klientów - Bankowość Osobista oraz oferta dla Mikroprzedsiębiorstw), Bankowość Korporacyjna, Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami, oraz Pozostałe. W ramach dwóch pierwszych segmentów, dla każdego z nich wydzieleni zostali klienci Agro w związku z ich szczególnym znaczeniem dla strategii rozwoju działalności biznesowej Grupy, istotnym wpływem, jaki wywierają oni na wyniki finansowe instytucji, a także ze względu na oddzielne monitorowanie tych klientów w sprawozdawczości zarządczej Grupy. Przyjęty podział 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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

zarządzającą aktywami i pasywami, wyceniane przy użyciu wewnętrznych transferowych cen funduszy opartych o ceny rynkowe oraz marże płynności określone dla danej wymagalności/zapadalności oraz waluty. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednie ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji. Dodatkowo wynik zarządczy segmentów uwzględnia rozliczenia linii biznesowych z tytułu świadczonych pomiędzy nimi usług – dane te przypisane są poszczególnym klientom Banku. Rozliczenia obejmują przychody i koszty. W ramach przychodów ujmowane są prowizje z tytułu transakcji banknotowych – są to prowizje związane z rynkowym zakupem gotówki na potrzeby klientów oraz wyniki odsetkowe związane z transferową ceną funduszy przypisaną do salda gotówki, z której korzystają klienci Banku. W ramach kosztów działania ujęte są rozliczenia za wykonane podstawowe czynności bankowe oraz rozliczenia z tytułu liczenia i transportu gotówki do klientów.

Działalność operacyjna Grupy prowadzona jest jedynie na terytorium 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 ujednolicone 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 Korporacyjnej oraz segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyodrębniono odrębnie dla każdego z segmentów 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.

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.

Charakterystyka segmentów operacyjnych

Segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz osób prywatnych oraz Mikroprzedsiębiorstw, w tym prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, pożyczek hipotecznych, kredytów odnawialnych w rachunku bieżącym, kredytów przeznaczonych dla Mikroprzedsiębiorstw, 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 i Biznesowej wykazywane są również: salda i wyniki bankowości bezpośredniej BGŻ Optima, wyniki osiągnięte na działalności maklerskiej oraz z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Klienci Bankowości Detalicznej i Biznesowej obsługiwani są przez Oddziały Grupy oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ, TeleBGŻ), 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Klienci Agro wydzieleni w ramach segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej obejmują rolników indywidualnych i przedsiębiorstwa, klasyfikowane w systemach Grupy odpowiednio jako Mikro-rolnicy oraz Mikro-agro.

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

Klienci Agro wydzieleni w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej obejmują rolników indywidualnych i przedsiębiorstwa, klasyfikowane w systemach Grupy jako Duże Przedsiębiorstwa-Agro, Duży Rolnicy, MSP-Agro, MSP-Rolnicy oraz Globalni Klienci Korporacyjni-Agro.

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 (w tym m.in. portfel inwestycyjny dłużnych papierów wartościowych, wyemitowane certyfikaty depozytowe, pożyczki zaciągnięte w innych bankach, saldo marży płynności, spread bid/ask między transferowymi cenami funduszy przypisywanymi aktywom i pasywowom).

W segmencie **Pozostałe** wykazano wyniki niedające się przypisać do żadnego z wyżej wymienionych segmentów (m.in. inwestycje kapitałowe, wyniki realizowane na rachunkach własnych oraz na rachunkach klientowskich bez określonego segmentu).

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 ze sprawozdania według segmentów działalności uzgadnia się do sumy następujących pozycji z rachunku zysków i strat:

- Pozostałe przychody operacyjne
- Pozostałe koszty operacyjne

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik operacji finansowych	27 819	1 887
Wynik z pozycji wymiany	15 269	16 122
	43 088	18 009
Rachunek zysków i strat:		
Wynik na działalności handlowej	20 055	13 721
Wynik na działalności inwestycyjnej	23 033	3 169
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(135)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	1 254
	43 088	18 009
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik na pozostałych operacjach	(5 169)	316
	(5 169)	316
Rachunek zysków i strat:		
Pozostałe przychody operacyjne	6 357	5 632
Pozostałe koszty operacyjne	(11 526)	(5 316)
	(5 169)	316

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

I kwartał 2015	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	w tym: klienci Agro	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat							
Wynik z tytułu odsetek	154 873	34 381	57 219	39 319	39 794	1 800	253 686
przychody odsetkowe zewnętrzne	223 511	64 451	132 157	94 447	46 949	-	402 617
koszty odsetkowe zewnętrzne	(91 348)	(2 597)	(30 449)	(10 779)	(27 134)	-	(148 931)
przychody odsetkowe wewnętrzne	153 403	8 752	47 905	20 747	(201 308)	-	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(130 693)	(36 225)	(92 394)	(65 096)	221 287	1 800	-
Wynik z tytułu prowizji	48 723	14 459	21 376	13 359	1 700	63	71 862
Wynik operacji finansowych	122	121	1 544	1 347	26 153	-	27 819
Wynik z pozycji wymiany	8 664	752	6 374	3 384	-	231	15 269
Wynik na pozostałych operacjach	(7 568)	156	1 293	(4)	883	223	(5 169)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(35 415)	(1 340)	(19 292)	(3 638)	(307)	255	(54 759)
Koszty działania razem	(197 776)	(32 152)	(63 049)	(33 080)	(4 708)	5 731	(259 802)
Amortyzacja	(20 450)	(3 219)	(6 434)	(3 410)	(474)	41	(27 317)
Wynik segmentu	(48 827)	13 158	(969)	17 277	63 041	8 344	21 589
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	-	21 589
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(7 073)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	14 516
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.03.2015							
Aktywa segmentu	18 284 594	5 013 465	13 824 271	9 643 794	7 631 942	22 940	39 763 747
Zobowiązania segmentu	22 915 096	1 259 504	7 049 051	3 532 543	5 630 988	-	35 595 135

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

I kwartał 2014	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	w tym: klienci Agro	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat							
Wynik z tytułu odsetek	156 418	29 349	54 345	36 189	66 107	(6 290)	270 580
przychody odsetkowe zewnętrzne	218 213	59 051	146 473	103 053	61 154	-	425 840
koszty odsetkowe zewnętrzne	(84 995)	(3 516)	(33 673)	(13 883)	(36 592)	-	(155 260)
przychody odsetkowe wewnętrzne	156 925	9 770	49 723	23 262	(206 648)	-	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(133 725)	(35 956)	(108 178)	(76 243)	248 193	(6 290)	-
Wynik z tytułu prowizji	46 727	12 020	24 363	14 322	1 784	(322)	72 552
Wynik operacji finansowych	527	-	962	320	398	-	1 887
Wynik z pozycji wymiany	8 856	938	7 272	4 128	-	(6)	16 122
Wynik na pozostałych operacjach	(840)	(84)	843	628	(6 408)	6 721	316
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(38 468)	(3 547)	(19 208)	(10 198)	(277)	177	(57 776)
Koszty działania razem	(167 291)	(26 093)	(48 351)	(25 484)	(6 069)	(2 298)	(224 009)
Amortyzacja	(17 940)	(2 676)	(5 068)	(2 663)	(650)	(950)	(24 608)
Wynik segmentu	(12 011)	9 907	15 158	17 242	54 885	(2 968)	55 064
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	-	55 064
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(10 426)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	44 638
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2014							
Aktywa segmentu	17 258 660	5 044 909	14 104 064	10 010 665	6 666 520	2 467 331	40 496 575
Zobowiązania segmentu	22 164 802	1 189 374	8 450 331	3 528 044	4 130 673	1 594 465	36 340 271

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

42 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Akcjonariusz	31.03.2015		31.12.2014	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
BNP Paribas SA	50 524 889	90,01	49 952 737	88,98
Rabobank International Holding B.V.	5 613 875	9,99	5 613 875	9,99
Pozostali akcjonariusze	-	-	572 152	1,03
OGÓŁEM	56 138 764	100,00	56 138 764	100,00

Kapitał podstawowy Banku według stanu na 31 marca 2015 r. wynosi 56 139 tys. zł. Wartość nominalna dla każdej akcji wynosi 1,00 zł.

Na dzień 31 marca 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych osób zarządzających nikt nie posiadał akcji Banku.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 14 maja 2015 r., struktura akcjonariatu Banku BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna, z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
BNP PARIBAS łącznie:	74 409 509*	88,33%	74 409 509*	88,33%
<i>BNP Paribas bezpośrednio</i>	50 524 889	59,98%	50 524 889	59,98%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	23 884 620*	28,35%	23 884 620*	28,35%
Rabobank International Holding B.V.	5 613 875	6,66%	5 613 875	6,66%
Pozostali	4 214 134**	5,01%	4 214 134**	5,01%
Ogółem:	84 238 318	100,00%	84 238 318	100,00%

* Podane liczby akcji nie obejmują akcji resztówkowych, które zostaną objęte przez BNP Paribas Fortis.

** Podana liczba akcji obejmuje akcje resztówkowe, które zostaną objęte przez BNP Paribas Fortis.

43 Wyplacone dywidendy

Na dzień sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2015 roku nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2014 rok. Zarząd nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2014 rok.

44 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 40 912 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

wynosiła 77 046 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 40 735 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 75 744 tys. zł.

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

45 Zarządzanie ryzykiem

Poniżej opisane zostały najważniejsze zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, które wprowadzono w I kwartale 2015 roku oraz podstawowe miary ryzyka rynkowego, płynności, kontrahenta i kraju. W zakresie pozostałych ryzyk podejście nie uległo istotnym zmianom.

RYZIKO KREDYTOWE

Do najważniejszych zmian w zarządzaniu ryzykiem kredytowym w I kwartale 2015 roku w stosunku do 2014 roku należało przede wszystkim dostosowanie regulacji do wymogów Rekomendacji U Komisji Nadzoru Finansowego.

RYZIKO FINANSOWE

Ryzyko rynkowe w księdze bankowej

Ryzyko stopy procentowej pozostawało w I kwartale 2015 r. na zbliżonym poziomie do IV kwartału w ujęciu wyniku odsetkowego narażonego na ryzyko (*Interest at Risk*). Wrażliwość wartości godziwej kapitału netto (*Equity at Risk*) zmieniła się z dodatniej na ujemną, głównie w następstwie adaptacji założeń Grupy BNP Paribas dotyczących terminów przeszacowania produktów bez zapadalności w Banku BGŻ. Ekspozycja IaR przyjmowała ujemne wartości dla scenariusza spadku stóp procentowych (równoległe przesunięcie krzywych), bez zmian w stosunku do IV kwartału 2014 r. Dodatkowo Bank przeprowadza symulacje wpływu nierównoległych przesunięć krzywych na wynik odsetkowy. W I kwartale 2015 r., podobnie jak w IV kwartale 2014 r. najbardziej dotkliwym scenariuszem był scenariusz wystromienia krzywych. Ryzyko walutowe księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej.

Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Ryzyko rynkowe mierzone VaR w I kwartale 2015 r. utrzymywało się na umiarkowanym poziomie – średnie wykorzystanie limitu VaR dla księgi handlowej wyniosło 47% (mimo niemal dwukrotnego wzrostu w porównaniu z poprzednim kwartałem). Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej stanowiły główne źródło ryzyka w księdze handlowej (dominujący udział swapów stopy procentowej i FRA oraz polskie obligacje rządowe). Ekspozycje na ryzyko walutowe miały bardzo niewielki wpływ na ryzyko rynkowe banku, ponieważ pozycje końca dnia na poszczególnych walutach były ograniczane do minimalnych poziomów.

Ryzyko płynności

W pierwszym kwartale 2015 roku, Bank utrzymywał bezpieczny poziom płynności finansowej. Wskaźniki oraz nadzorcze miary płynności, podobnie jak w roku 2014, kształtowały się na zadowalającym poziomie, tj. Grupa spełniała miary nadzorcze w całym okresie. Wzrost kredytów jaki miał miejsce w pierwszym kwartale (głównie detalicznych oraz mikro) został sfinansowany nadwyżką płynności.

Ryzyko kontrahenta, ryzyko kraju

Suma limitów alokowanych na ryzyko kontrahenta dla klientów korporacyjnych zmniejszyła się w I kw. 2015 r. o 10% głównie w związku z aktualizacją limitów klientów z segmentu dużych przedsiębiorstw przejętych przez BGŻ w związku z fuzją z Rabobank Polska. Wykorzystanie limitów pozostało bez zmian, na poziomie 9%.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Ekspozycja na ryzyko kontrahenta wobec klientów korporacyjnych

	31.03.2015	31.12.2014
dostępne limity	1 033 382	1 156 585
ekspozycja	96 773	105 884
udział %	9%	9%

Ekspozycja wobec banków

	31.03.2015	31.12.2014
Transakcje rynku finansowego		
dostępne limity	2 768 400	2 768 400
wykorzystanie	80 426	83 621
Transakcje finansowania handlu		
dostępne limity	650 930	650 680
wykorzystanie	104 959	106 921

46 Zmiany we władzach Banku

Rada Nadzorcza na posiedzeniu 20 marca 2015 r. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Bartosza Urbaniaka na funkcję Członka Zarządu Banku z dniem 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 20 marca 2015 r. rezygnację z pełnionych funkcji złożyli:

- Pani Monika Nachyła z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2015 r.,
- Pan Gerardus Embrechts z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 r.,
- Pan Dariusz Odzioba z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 r.,
- Pan Witold Okarma z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień połączenia Banku BGŻ S.A. z Bankiem BNP Paribas Polska S.A.,
- Pan Andrzej Sieradz z funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 r.

47 Istotne wydarzenia w 2015 roku

Przymusowy wykup akcji

W dniu 3 grudnia 2014 r. BNP Paribas SA oraz Rabobank International Holding B.V. zawarły porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, dotyczące nabywania akcji Banku, w drodze żądania od wszystkich pozostałych akcjonariuszy Banku sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji Banku w trybie art. 82 Ustawy o Ofercie („Przymusowy Wykup”).

W wyniku przymusowego wykupu akcji 23 stycznia Bank został powiadomiony przez BNP Paribas SA („BNP”) z siedzibą w Paryżu, że BNP posiada 50 524 889 akcji, które stanowią 90,0000025% kapitału zakładowego. Jednocześnie stan posiadania Rabobank International Holding B.V. pozostał bez zmian tj. 5 613 875 akcji stanowiących 9,9999975%

Wpływ umocnienia CHF na portfel kredytów w CHF

W dniu 15 stycznia 2015 r. Szwajcarski Bank Narodowy przekazał informację o decyzji o uwolnieniu kursu CHF w stosunku do EUR, co spowodowało znaczące umocnienie CHF do wszystkich głównych walut.

Zgodnie z oceną Komitetu Stabilności Finansowej wyrażoną w dniu 20 stycznia 2015 r. sytuacja związana z uwolnieniem kursu CHF w stosunku do EUR, o której mowa powyżej, nie powoduje zagrożenia dla stabilności systemu finansowego w Polsce mimo relatywnie dużego udziału portfela kredytów mieszkaniowych nominowanych lub indeksowanych w CHF. Ponadto, w celu

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

wsparcia kredytobiorców posiadających zadłużenie w CHF w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań w dniu 29 stycznia 2015 r. banki zrzeszone w Związku Banków Polskich („ZBP”), którego członkiem jest BGŻ, zaakceptowały propozycje ZBP aby kredytobiorcy nie płacili wyższych rat kredytowych niż te, które płacili przed decyzją Szwajcarskiego Banku Narodowego. W tym celu banki zapowiedziały m.in.: uwzględnianie ujemnej stawki LIBOR, obniżenie spreadów walutowych, stałe umożliwienie dokonania bezprowizyjnej zmiany waluty kredytu z CHF na PLN według kursu wymiany zbliżonego do średniego kursu NBP, czy też uelastycznienie procedur restrukturyzacyjnych. W odpowiedzi na rozwiązania proponowane przez ZBP, Bank będzie uwzględniał ujemną stawkę LIBOR.

Zatwierdzenie memorandum informacyjnego

W dniu 16 lutego 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła memorandum informacyjne BGŻ sporządzone na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z ofertą publiczną 28.099.554 akcji zwykłych na okaziciela serii I BGŻ o wartości nominalnej 1 PLN każda („Akcje Połączeniowe”), prowadzoną przez BGŻ w związku z połączeniem BGŻ z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie 28.099.554 Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

48 Zdarzenia po dniu bilansowym

Połączenie Banku z BNP Paribas Bank Polska S.A.

W dniu 9 kwietnia 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała poniższe zezwolenia i decyzje w związku z połączeniem Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. (BGŻ) z BNP Paribas Bank Polska S.A. (BNPP Polska):

1. zezwoliła na połączenie BGŻ (jako banku przejmującego) z BNPP Polska (jako banku przejmowanego) poprzez przeniesienie całego majątku BNPP Polska na BGŻ (Połączenie); oraz
2. podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru bezpośredniego nabycia przez BGŻ akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 10 kwietnia 2015 r. BNP Paribas Fortis SA/NV uzyskał decyzję Europejskiego Banku Centralnego, wydaną w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego, zezwalającą na planowane połączenie BGŻ z BNPP Polska

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na zmiany Statutu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. dokonane w związku z Połączeniem.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu Połączenia do KRS. Równocześnie z wpisem Połączenia do KRS, zmianie uległa firma Banku z dotychczasowej „Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.” na „Bank BGŻ BNP Paribas S.A.”.

W związku z Połączeniem, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał także wpisu do KRS zmiany Statutu, przyjętej przez nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BGŻ w dniu 25 lutego 2015 r.

Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) BNPP Polska (banku przejmowanego) na BGŻ (bank przejmujący), z równoczesnym wpisem podwyższenia kapitału zakładowego BGŻ, z kwoty 56 138 764 PLN do kwoty 84 238 318 PLN w drodze emisji 28 099 554 akcji BGŻ o wartości nominalnej 1,00 PLN, które BGŻ wyda dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska (Akcje

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Połączeniowe). W zamian za 6 akcji BNPP Polska akcjonariusze BNPP Polska otrzymali 5 Akcji Połączeniowych.

Na skutek połączenia BGŻ wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki BNP Paribas Banku Polska SA, który został rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

W dniu 6 maja 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) podjął uchwałę w sprawie warunkowej rejestracji w depozycie papierów wartościowych 28 099 554 akcji zwykłych na okaziciela serii I połączonego Banku o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcje połączeniowe mają zostać zarejestrowane w wyniku przydziału akcji połączeniowych poprzez zamianę akcji BNPP Polska na akcje BGŻ w stosunku 6:5. Zarząd KDPW ustalił 7 maja 2015 roku jako dzień referencyjny, czyli dzień, w którym określony został stan własności akcji BNPP Polska podlegających zamianie w związku z połączeniem BNPP Polska z Bankiem BGŻ, zgodnie z Uchwałą Zarządu Banku BGŻ nr 100/BZ/58/2015 z dnia 29 kwietnia 2015 roku w sprawie wskazania dnia referencyjnego w związku z połączeniem Banku z BNP Paribas Bank Polska S.A. Zarząd KDPW postanowił również o nadaniu akcjom połączeniowym w momencie rejestracji kodu ISIN PLBGZ0000010.

Rejestracja akcji połączeniowych w depozycie nastąpi pod warunkiem podjęcia przez GPW decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia oraz rezerwy związanej z likwidacją oddziałów Banku

W dniu 29 kwietnia 2015 r., Zarząd Banku poinformował, że zgodnie z uchwałami Zarządu BGŻ nr 98/BZ/58/2015 oraz nr 99/BZ/58/2015, utworzono odpowiednio rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 49,3 mln zł oraz rezerwę związaną z likwidacją oddziałów BGŻ w kwocie 6,9 mln zł. Przedmiotowe rezerwy zostały utworzone w ramach planowanej restrukturyzacji, która zostanie przeprowadzona w związku z połączeniem BGŻ i BNPP Polska.

Zmiany we władzach Banku po dniu bilansowym

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Dariusz Filar złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 30 kwietnia 2015 r. z chwilą zakończenia posiedzenia Rady Nadzorczej w tym dniu.

W dniu 28 kwietnia 2015 r. KNF, na podstawie art. 22b Prawa Bankowego, wyraziła zgodę na powołanie Wojciecha Kembłowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. W dniu 30 kwietnia 2015 r., w związku z rejestracją połączenia Banku z BNPP Polska, powołanie Wojciecha Kembłowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu stało się skuteczne.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Józef Wancer złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Rezygnacja będzie skuteczna z dniem 17 września 2015 r. lub z dniem wyrażenia przez KNF zgody na powołanie nowego Prezesa Zarządu na podstawie art. 22b Prawa Bankowe, zależnie która z tych dat będzie późniejsza. Jednocześnie Bank został poinformowany przez BNP PARIBAS, iż po wygaśnięciu mandatu Józefa Wancera, BNP PARIBAS zamierza głosować na Walnym Zgromadzeniu za powołaniem Józefa Wancera do Rady Nadzorczej.

Ponadto, w dniu 30 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza BGŻ powołała Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu. Przedmiotowa uchwała wejdzie w życie z dniem uzyskania na podstawie art. 22b Prawa Bankowego zgody KNF na powołanie Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu, jednak nie wcześniej niż dnia 17 września 2015 r. Również w dniu 30 kwietnia 2015 r., Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 maja 2015 r. siedmiu nowych Wiceprezesów Zarządu. Na stanowisko Wiceprezesów Zarządu powołani zostali: Daniel Astraud, Francois Benaroya, Blagoy Bochev, Jan Bujak, Jaromir Pelczarski, Jean-Philippe Stephane Rodes oraz Michel Thebault.

Z dniem Połączenia weszły w życie rezygnacje złożone uprzednio przez Wiceprezesa Zarządu - Monikę Nachyła oraz Wiceprezesa Zarządu - Witolda Okarmę.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Od dnia 1 maja 2015 r. w skład Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas wchodzi:

1. Józef Wancer - Prezes Zarządu
2. Daniel Astraud - Wiceprezes Zarządu
3. Francois Benaroya - Wiceprezes Zarządu
4. Blagoy Bochev - Wiceprezes Zarządu
5. Jan Bujak - Wiceprezes Zarządu
6. Wojciech Kemblowski - Wiceprezes Zarządu
7. Magdalena Legęć - Wiceprezes Zarządu
8. Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
9. Jean-Philippe Stephane Rodes - Wiceprezes Zarządu
10. Wojciech Sass - Wiceprezes Zarządu
11. Michel Thebault - Wiceprezes Zarządu
12. Bartosz Urbaniak - Członek Zarządu

Zmiany w kapitale zakładowym

W związku z rejestracją Połączenia w dniu 30 kwietnia 2015 r., kapitał zakładowy BGŻ został podwyższony z kwoty 56 138 764 zł do kwoty 84 238 318 zł, w drodze emisji 28 099 554 akcji serii I BGŻ.

Po Połączeniu kapitał zakładowy BGŻ dzieli się na 84 238 318 akcji imiennych oraz akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 15.088.100 akcji serii A, 7 807 300 akcji serii B, 247 329 akcji serii C, 3 220 932 akcji serii D, 10 640 643 akcji serii E, 6 132 460 akcji serii F, 8 000 000 akcji serii G, 5 002 000 akcji serii H, oraz 28 099 554 akcji serii I.

W wyniku objęcia akcji serii I BGŻ przez dotychczasowych akcjonariuszy BNPP Polska, udział procentowy dotychczasowych akcjonariuszy BGŻ w kapitale zakładowym Banku uległ zmniejszeniu. Jednocześnie w związku z przekroczeniem określonych w art. 69 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, progów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, akcjonariusze BGŻ złożyli stosowne zawiadomienia do KNF oraz do BGŻ o zmianie stanu posiadania.

BNP Paribas Fortis SA/NV (BNPP Fortis), który dotychczas nie posiadał żadnych akcji BGŻ, przekroczył próg 25% ogólnej liczby głosów. Po rejestracji Połączenia BNPPFortis posiada łącznie 23 884 620 akcji Banku, reprezentujących 28,35% kapitału zakładowego, co odpowiada 23 884 620 głosom oraz 28,35% ogólnej liczby głosów Banku. W okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia BNP Paribas Fortis zamierza dalej zwiększyć swój udział w ogólnej liczbie głosów w Banku jednak wyłącznie w celu finalizacji Połączenia zgodnie z zasadami przyznawania Akcji Połączeniowych określonymi: i) Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dnia 25 lutego 2015 roku w sprawie połączenia BGŻ i BNPP Polska, podwyższenia kapitału zakładowego BGŻ. oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz ii) zgodnie z § 217 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Banku Nr 85/BZ/49/2015 z dnia 10 kwietnia 2015 r. Zarząd Banku wybrał BNP Paribas Fortis jako akcjonariusza, któremu mają zostać przyznane Akcje Resztówkowe, tj. akcje emisji połączeniowej które nie zostaną przyznane akcjonariuszom BNPP Polska w wyniku zaokrąglenia, BNP Paribas Fortis zamierza dalej zwiększyć swój udział w ogólnej liczbie głosów w Banku poprzez nabycie Akcji Resztówkowych.

W związku z powyższym udział BNP PARIBAS w ogólnej liczbie głosów w Banku zmniejszył się poniżej poziomu 90% ogólnej liczby głosów i jednocześnie zmienił się o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Po Połączeniu BNP PARIBAS posiada łącznie 74.409.509 akcji Banku reprezentujących 88,33% kapitału zakładowego, co odpowiada 74.409.509 głosom oraz 88,33% ogólnej liczby głosów Banku, przy czym:

- a) 50.524.889 akcji Banku, reprezentujących 59,98% kapitału zakładowego i odpowiadających 50 524 889 głosom oraz 59,98% ogólnej liczby głosów BNP PARIBAS posiada bezpośrednio; oraz
- b) 23 884 620 akcji Banku, reprezentujących 28,35% kapitału zakładowego i odpowiadających 23 884 620 głosom oraz 28,35% ogólnej liczby głosów BNP PARIBAS posiada pośrednio poprzez spółkę zależną BNPP Fortis.

Informacje o strukturze akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 14 maja 2015 r., zostały zaprezentowane w punkcie 42 niniejszego Sprawozdania Finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek	402 906	426 194
Koszty z tytułu odsetek	(148 931)	(155 105)
Wynik z tytułu odsetek	253 975	271 089
Przychody z tytułu opłat i prowizji	82 267	84 293
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(10 405)	(11 741)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	71 862	72 552
Wynik na działalności handlowej	20 055	13 721
Wynik na działalności inwestycyjnej	23 033	3 169
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(135)
Pozostałe przychody operacyjne	6 354	5 635
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(54 589)	(57 552)
Ogólne koszty administracyjne	(259 748)	(223 902)
Amortyzacja	(27 317)	(24 608)
Pozostałe koszty operacyjne	(11 526)	(5 316)
Wynik na działalności operacyjnej	22 099	54 653
Zysk (strata) brutto	22 099	54 653
Podatek dochodowy	(7 073)	(10 426)
Zysk netto	15 026	44 227
przypadający na akcjonariuszy Banku	15 026	44 227
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)		
Podstawowy	0,27	0,87
Rozwodniony	0,27	0,87

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Zysk netto za okres	15 026	44 227
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	<i>(2 274)</i>	<i>(723)</i>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(2 807)	6 380
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-	(7 272)
Podatek odroczony	533	169
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski i straty</i>	<i>66</i>	<i>(188)</i>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	81	(232)
Podatek odroczony	(15)	44
Inne całkowite dochody (netto)	(2 208)	(911)
Całkowite dochody ogółem	12 818	43 316
przypadające na akcjonariuszy Banku	12 818	43 316

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2015	31.12.2014
AKTYWA		
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 901 971	1 790 160
Należności od banków	186 636	404 724
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	84 578	100 668
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	183 312	199 404
Pochodne instrumenty finansowe	340 384	420 152
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29 903 323	29 657 523
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 267 672	7 084 017
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	16 732	16 732
Wartości niematerialne	166 527	165 307
Rzeczowe aktywa trwałe	398 895	411 063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	167 273	173 828
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 890	-
Inne aktywa	126 658	60 626
AKTYWA RAZEM	39 751 851	40 484 204

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	31.03.2015	31.12.2014
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 471 085	1 546 739
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	111 734	45 364
Pochodne instrumenty finansowe	321 792	448 908
Zobowiązania wobec klientów	32 374 970	32 804 752
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	477 732	762 142
Zobowiązania podporządkowane	352 185	320 951
Pozostałe zobowiązania	406 977	325 722
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	9 639
Rezerwy	70 683	68 112
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	35 587 158	36 332 329
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał akcyjny	56 139	56 139
Kapitał zapasowy	3 430 785	3 430 785
Pozostałe kapitały rezerwowe	525 013	527 221
Zyski zatrzymane:	152 756	137 730
wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	137 730	-
wynik bieżącego okresu	15 026	137 730
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	4 164 693	4 151 875
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	39 751 851	40 484 204

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Zyski zatrzymane					
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	56 139	3 430 785	527 221	-	137 730	4 151 875
Całkowite dochody za okres	-	-	(2 208)	-	15 026	12 818
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	15 026	15 026
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(2 208)	-	-	(2 208)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	137 730	(137 730)	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	137 730	(137 730)	-
Stan na 31 marca 2015 roku	56 139	3 430 785	525 013	137 730	15 026	4 164 693

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane		Razem
				Wynik bieżącego okresu		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	51 137	3 085 059	206 463	162 403		3 505 062
Całkowite dochody za okres	-	-	163 900	137 730		301 630
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	137 730		137 730
Inne całkowite dochody za okres	-	-	163 900	-		163 900
Podział wyniku za rok ubiegły	-	162 403	-	(162 403)		-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	162 403	-	(162 403)		-
Połączenie	5 002	183 323	156 858	-		345 183
Emisja akcji serii H	5 002	-	-	-		5 002
Kapitał powstały z połączenia jednostek	-	183 323	156 858	-		340 181
Stan na 31 grudnia 2014 roku	56 139	3 430 785	527 221	137 730		4 151 875

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane		Razem
				Wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2014 roku	51 137	3 085 059	206 463	-	162 403	3 505 062
Całkowite dochody za okres	-	-	(911)	-	44 227	43 316
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	44 227	44 227
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(911)	-	-	(911)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	162 403	(162 403)	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	162 403	(162 403)	-
Stan na 31 marca 2014 roku	51 137	3 085 059	205 552	162 403	44 227	3 548 378

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
--	--

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:

Zysk netto	15 026	44 227
Korekty razem:	(638 789)	1 712 852
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	7 073	10 426
Amortyzacja	27 317	24 608
Przychody z tytułu odsetek	(402 906)	(426 194)
Koszty z tytułu odsetek	148 931	155 105
Zmiana stanu rezerw	2 651	(1 739)
Zmiana stanu należności od banków	(10 224)	(65)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	16 089	274 721
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	16 071	835 425
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	79 768	60 649
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(240 846)	(161 290)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(69 734)	(6 118)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	66 365	261 756
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	(242 775)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(127 116)	(16 084)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(370 714)	641 771
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(73 922)	(35 662)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 616	127 414
Inne korekty	32 967	3 344
Odsetki otrzymane	327 242	371 964
Odsetki zapłacone	(139 417)	(147 130)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(18 558)
Zwrócony podatek dochodowy	-	1 284
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(623 763)	1 757 079

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	49 204 601	24 104 156
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	49 204 264	24 104 043
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	337	113
Wypływy	(48 336 534)	(25 608 470)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(48 319 829)	(25 602 055)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(16 705)	(6 353)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(62)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	868 067	(1 504 314)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	-	-
Wypływy	(360 640)	(424 533)
Spląty długoterminowych kredytów	(76 013)	(59 810)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(284 627)	(364 723)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(360 640)	(424 533)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(116 336)	(171 768)
Środki pieniężne na początek okresu	2 180 981	1 881 640
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 064 645	1 709 872
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12 609	1 389
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 453	2 741

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Śródroczne skrócone jednostkowe 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 2015 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BGŻ S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 2 marca 2015 roku.

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, które opisane są w punkcie 3 oraz 6.

2 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. jest podmiotem należącym do Grupy BNP PARIBAS SA.

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy wchodzi jednostka zależna – **Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o.** – BGŻ S.A. posiada 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi

31.03.2015	GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS S.A	KLUCZOWY PERSONEL	ACTUS SP Z O.O.	RAZEM
Aktywa	6 773	16	37 022	43 811
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	950	16	37 022	37 988
Pochodne instrumenty finansowe	5 767	-	-	5 767
Inne aktywa	56	-	-	56
Zobowiązania	2 821 855	5 077	254	2 827 186
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 459 229	-	-	2 459 229
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	5 077	254	5 331
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	352 179	-	-	352 179
Pochodne instrumenty finansowe	10 157	-	-	10 157
Inne zobowiązania	290	-	-	290
Zobowiązania warunkowe				
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	34	-	34
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (nominał)	858 341	-	-	858 341
I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015				
Rachunek Zysków i Strat	(11 958)	(17)	292	(11 683)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	289	289
Koszty z tytułu odsetek	(9 116)	(17)	-	(9 133)
Wynik na działalności handlowej	(1 378)	-	-	(1 378)
Pozostałe przychody operacyjne	1 286	-	3	1 289
Ogólne koszty operacyjne	(2 750)	-	-	(2 750)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

31.12.2014	GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	ACTUS SP Z O.O.	BGŻ LEASING SP. Z O.O.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.*	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	RAZEM
Aktywa	8 243	19	36 732	-	-	-	44 994
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	105	19	36 732	-	-	-	36 856
Pochodne instrumenty finansowe	8 115	-	-	-	-	-	8 115
Inne aktywa	23	-	-	-	-	-	23
Zobowiązania	2 620 901	3 283	309	-	-	-	2 624 493
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 291 561	-	-	-	-	-	2 291 561
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	554	3 283	309	-	-	-	4 146
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	320 944	-	-	-	-	-	320 944
Pochodne instrumenty finansowe	7 839	-	-	-	-	-	7 839
Inne zobowiązania	3	-	-	-	-	-	3
Zobowiązania warunkowe							
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	31	-	-	-	-	31
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (nominał)	851 851	-	-	-	-	-	851 851
I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014							
Rachunek Zysków i Strat	-	(17)	358	809	(14 803)	886	(12 767)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	355	815	250	233	1 653
Koszty z tytułu odsetek	-	(17)	-	(467)	(10 173)	(100)	(10 757)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	508	-	-	508
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	(62)	(706)	-	(768)
Wynik na działalności handlowej	-	-	-	3	(207)	753	549
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	3	12	220	-	235
Ogólne koszty operacyjne	-	-	-	-	(4 187)	-	(4 187)

* W dniu 27 października 2014 roku Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. przestał być podmiotem powiązanym. W związku z powyższym dane dotyczące wzajemnych transakcji dotyczą okresu od 1.01.2014 r. do 27.10.2014 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.03.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 424	14 476
Świadczenia długoterminowe	196	1 251
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 655	-
Płatności w formie akcji	683	1 251
RAZEM	5 958	16 978

Rada Nadzorcza	31.03.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	75	574
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	75	574

3 Współczynnik wypłacalności

	31.03.2015	31.12.2014
Razem fundusze własne	4 071 047	3 912 315
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	28 793 650	28 394 598
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	14,14%	13,78%

Począwszy od dnia 1 stycznia 2014 r. w zakresie rachunku funduszy własnych i adekwatności kapitałowej obowiązują przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (EU) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. (CRR).

4 Sezonowość i cykliczność działalności

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

5 Emisja i wykup papierów wartościowych

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 31 Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 roku.

6 Wypłacone dywidendy

Na dzień sporządzenia Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2015 roku nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2014 rok. Zarząd nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2014 rok.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

7 Zobowiązania warunkowe

	31.03.2015	31.12.2014
Udzielone zobowiązania warunkowe	6 287 405	5 694 336
zobowiązania dotyczące finansowania	5 629 927	4 999 624
zobowiązania gwarancyjne	657 478	694 712
Otrzymane zobowiązania warunkowe	1 780 323	1 573 710
zobowiązania o charakterze finansowym	1 152 896	942 883
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	627 427	630 827

Dodatkowo na 31.03.2015 r. Grupa posiadała zobowiązania wynikające z wystawionych promes udzielenia kredytów, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte w wysokości 817 132 tys. zł (31.12.2014 r. 765 610 tys. zł).

8 Zdarzenia po dniu bilansowym

Połączenie Banku z BNP Paribas Bank Polska S.A.

W dniu 9 kwietnia 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała poniższe zezwolenia i decyzje w związku z połączeniem Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. (BGŻ) z BNP Paribas Bank Polska S.A. (BNPP Polska):

3. zezwoliła na połączenie BGŻ (jako banku przejmującego) z BNPP Polska (jako banku przejmowanego) poprzez przeniesienie całego majątku BNPP Polska na BGŻ (Połączenie); oraz
4. podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru bezpośredniego nabycia przez BGŻ akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Polska S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 10 kwietnia 2015 r. BNP Paribas Fortis SA/NV uzyskał decyzję Europejskiego Banku Centralnego, wydaną w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego, zezwalającą na planowane połączenie BGŻ z BNPP Polska

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na zmiany Statutu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. dokonane w związku z Połączeniem.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu Połączenia do KRS. Równocześnie z wpisem Połączenia do KRS, zmianie uległa firma Banku z dotychczasowej „Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.” na „Bank BGŻ BNP Paribas S.A.”.

W związku z Połączeniem, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał także wpisu do KRS zmiany Statutu, przyjętej przez nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BGŻ w dniu 25 lutego 2015 r.

Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) BNPP Polska (banku przejmowanego) na BGŻ (bank przejmujący), z równoczesnym wpisem podwyższenia kapitału zakładowego BGŻ, z kwoty 56 138 764 PLN do kwoty 84 238 318 PLN w drodze emisji 28 099 554 akcji BGŻ o wartości nominalnej 1,00 PLN, które BGŻ wyda dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska (Akcje Połączeniowe). W zamian za 6 akcji BNPP Polska akcjonariusze BNPP Polska otrzymali 5 Akcji Połączeniowych.

Na skutek połączenia BGŻ wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki BNP Paribas Banku Polska SA, który został rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

W dniu 6 maja 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) podjął uchwałę w sprawie warunkowej rejestracji w depozycie papierów wartościowych 28 099 554 akcji zwykłych na okaziciela serii I połączonego Banku o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcje

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

połączeniowe mają zostać zarejestrowane w wyniku przydziału akcji połączeniowych poprzez zamianę akcji BNPP Polska na akcje BGŻ w stosunku 6:5. Zarząd KDPW ustalił 7 maja 2015 roku jako dzień referencyjny, czyli dzień, w którym określony został stan własności akcji BNPP Polska podlegających zamianie w związku z połączeniem BNPP Polska z Bankiem BGŻ, zgodnie z Uchwałą Zarządu Banku BGŻ nr 100/BZ/58/2015 z dnia 29 kwietnia 2015 roku w sprawie wskazania dnia referencyjnego w związku z połączeniem Banku z BNP Paribas Bank Polska S.A. Zarząd KDPW postanowił również o nadaniu akcjom połączeniowym w momencie rejestracji kodu ISIN PLBGZ0000010.

Rejestracja akcji połączeniowych w depozycie nastąpi pod warunkiem podjęcia przez GPW decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia oraz rezerwy związanej z likwidacją oddziałów Banku

W dniu 29 kwietnia 2015 r., Zarząd Banku poinformował, że zgodnie z uchwałami Zarządu BGŻ nr 98/BZ/58/2015 oraz nr 99/BZ/58/2015, utworzono odpowiednio rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 49,3 mln zł oraz rezerwę związaną z likwidacją oddziałów BGŻ w kwocie 6,9 mln zł. Przedmiotowe rezerwy zostały utworzone w ramach planowanej restrukturyzacji, która zostanie przeprowadzona w związku z połączeniem BGŻ i BNPP Polska.

Zmiany we władzach Banku po dniu bilansowym

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Dariusz Filar złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 30 kwietnia 2015 r. z chwilą zakończenia posiedzenia Rady Nadzorczej w tym dniu.

W dniu 28 kwietnia 2015 r. KNF, na podstawie art. 22b Prawa Bankowego, wyraziła zgodę na powołanie Wojciecha Kembłowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. W dniu 30 kwietnia 2015 r., w związku z rejestracją połączenia Banku z BNPP Polska, powołanie Wojciecha Kembłowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu stało się skuteczne.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Józef Wancer złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Rezygnacja będzie skuteczna z dniem 17 września 2015 r. lub z dniem wyrażenia przez KNF zgody na powołanie nowego Prezesa Zarządu na podstawie art. 22b Prawa Bankowe, zależnie która z tych dat będzie późniejsza. Jednocześnie Bank został poinformowany przez BNP PARIBAS, iż po wygaśnięciu mandatu Józefa Wancera, BNP PARIBAS zamierza głosować na Walnym Zgromadzeniu za powołaniem Józefa Wancera do Rady Nadzorczej.

Ponadto, w dniu 30 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza BGŻ powołała Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu. Przedmiotowa uchwała wejdzie w życie z dniem uzyskania na podstawie art. 22b Prawa Bankowego zgody KNF na powołanie Tomasza Bogusa na stanowisko Prezesa Zarządu, jednak nie wcześniej niż dnia 17 września 2015 r. Również w dniu 30 kwietnia 2015 r., Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 maja 2015 r. siedmiu nowych Wiceprezesów Zarządu. Na stanowisko Wiceprezesów Zarządu powołani zostali: Daniel Astraud, Francois Benaroya, Blagoy Bochev, Jan Bujak, Jaromir Pelczarski, Jean-Philippe Stephane Rodes oraz Michel Thebault.

Z dniem Połączenia weszły w życie rezygnacje złożone uprzednio przez Wiceprezesa Zarządu - Monikę Nachyła oraz Wiceprezesa Zarządu - Witolda Okarmę.

Od dnia 1 maja 2015 r. w skład Zarządu Banku BGŻ BNP Paribas wchodzi:

1. Józef Wancer - Prezes Zarządu
2. Daniel Astraud - Wiceprezes Zarządu
3. Francois Benaroya - Wiceprezes Zarządu
4. Blagoy Bochev - Wiceprezes Zarządu
5. Jan Bujak - Wiceprezes Zarządu
6. Wojciech Kembłowski - Wiceprezes Zarządu

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

7. Magdalena Legęć - Wiceprezes Zarządu
8. Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
9. Jean-Philippe Stephane Rodes - Wiceprezes Zarządu
10. Wojciech Sass - Wiceprezes Zarządu
11. Michel Thebault - Wiceprezes Zarządu
12. Bartosz Urbaniak - Członek Zarządu

Zmiany w kapitale zakładowym

W związku z rejestracją Połączenia w dniu 30 kwietnia 2015 r., kapitał zakładowy BGŻ został podwyższony z kwoty 56 138 764 zł do kwoty 84 238 318 zł, w drodze emisji 28 099 554 akcji serii I BGŻ.

Po Połączeniu kapitał zakładowy BGŻ dzieli się na 84 238 318 akcji imiennych oraz akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 15.088.100 akcji serii A, 7 807 300 akcji serii B, 247 329 akcji serii C, 3 220 932 akcji serii D, 10 640 643 akcji serii E, 6 132 460 akcji serii F, 8 000 000 akcji serii G, 5 002 000 akcji serii H, oraz 28 099 554 akcji serii I.

W wyniku objęcia akcji serii I BGŻ przez dotychczasowych akcjonariuszy BNPP Polska, udział procentowy dotychczasowych akcjonariuszy BGŻ w kapitale zakładowym Banku uległ zmniejszeniu. Jednocześnie w związku z przekroczeniem określonych w art. 69 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, progów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, akcjonariusze BGŻ złożyli stosowne zawiadomienia do KNF oraz do BGŻ o zmianie stanu posiadania.

BNP Paribas Fortis SA/NV (BNPP Fortis), który dotychczas nie posiadał żadnych akcji BGŻ, przekroczył próg 25% ogólnej liczby głosów. Po rejestracji Połączenia BNPP Fortis posiada łącznie 23 884 620 akcji Banku, reprezentujących 28,35% kapitału zakładowego, co odpowiada 23 884 620 głosom oraz 28,35% ogólnej liczby głosów Banku. W okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia BNP Paribas Fortis zamierza dalej zwiększyć swój udział w ogólnej liczbie głosów w Banku jednak wyłącznie w celu finalizacji Połączenia zgodnie z zasadami przyznawania Akcji Połączeniowych określonymi: i) Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dnia 25 lutego 2015 roku w sprawie połączenia BGŻ i BNPP Polska, podwyższenia kapitału zakładowego BGŻ. oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz ii) zgodnie z § 217 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Banku Nr 85/BZ/49/2015 z dnia 10 kwietnia 2015 r. Zarząd Banku wybrał BNP Paribas Fortis jako akcjonariusza, któremu mają zostać przyznane Akcje Resztówkowe, tj. akcje emisji połączeniowej które nie zostaną przyznane akcjonariuszom BNPP Polska w wyniku zaokrąglenia, BNP Paribas Fortis zamierza dalej zwiększyć swój udział w ogólnej liczbie głosów w Banku poprzez nabycie Akcji Resztówkowych.

W związku z powyższym udział BNP PARIBAS w ogólnej liczbie głosów w Banku zmniejszył się poniżej poziomu 90% ogólnej liczby głosów i jednocześnie zmienił się o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Po Połączeniu BNP PARIBAS posiada łącznie 74.409.509 akcji Banku reprezentujących 88,33% kapitału zakładowego, co odpowiada 74.409.509 głosom oraz 88,33% ogólnej liczby głosów Banku, przy czym:

- a) 50.524.889 akcji Banku, reprezentujących 59,98% kapitału zakładowego i odpowiadających 50 524 889 głosom oraz 59,98% ogólnej liczby głosów BNP PARIBAS posiada bezpośrednio; oraz
- b) 23 884 620 akcji Banku, reprezentujących 28,35% kapitału zakładowego i odpowiadających 23 884 620 głosom oraz 28,35% ogólnej liczby głosów BNP PARIBAS posiada pośrednio poprzez spółkę zależną BNPP Fortis.

Informacje o strukturze akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 14 maja 2015 r., zostały zaprezentowane w punkcie 42 niniejszego Sprawozdania Finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2015 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

.....
Józef Wancer
Prezes Zarządu

.....
Blagoy Bochev
Wiceprezes Zarządu

.....
Stephane Rodes
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Sass
Wiceprezes Zarządu

.....
Michel Thebault
Wiceprezes Zarządu

.....
Jan Bujak
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Kemblowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Legęć
Wiceprezes Zarządu

.....
Jaromir Pelczarski
Wiceprezes Zarządu

.....
Daniel Astraud
Wiceprezes Zarządu

.....
Francois Benaroya
Wiceprezes Zarządu

.....
Bartosz Urbaniak
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Romaszewska-Rosiak
*Dyrektor Zarządzający Pionu
Rachunkowości Finansowej*

Warszawa, dnia 13 maja 2015 roku