



**Skonsolidowany Raport Śródroczny  
Grupy Kapitałowej  
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.  
za I kwartał zakończony dnia  
31 marca 2014 roku**

Warszawa, dnia 13 maja 2014 roku

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

- dane wyrażone w tysiącach złotych



<b>I</b>	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>4</b>
	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>12</b>
1	Dane identyfikacyjne.....	12
2	Zasady przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
3	Kontynuacja działalności .....	13
4	Zatwierdzenie do publikacji.....	13
5	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych .....	13
6	Sezonowość lub cykliczność działalności .....	14
7	Wartości szacunkowe .....	14
8	Opis Grupy Kapitałowej.....	17
9	Wynik z tytułu odsetek.....	18
10	Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	19
11	Wynik na działalności handlowej.....	20
12	Ogólne koszty administracyjne .....	20
13	Pozostałe przychody operacyjne.....	21
14	Amortyzacja .....	21
15	Pozostałe koszty operacyjne .....	22
16	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.....	22
17	Podatek dochodowy.....	23
18	Należności od banków .....	23
19	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.....	24
20	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu .....	24
21	Pochodne instrumenty finansowe .....	25
22	Rachunkowość zabezpieczeń .....	27
23	Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	28
24	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	32
25	Wartości niematerialne .....	33
26	Rzeczowe aktywa trwałe .....	33
27	Inne aktywa .....	33
28	Zobowiązania wobec banków .....	34
29	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	34
30	Zobowiązania wobec klientów .....	35
31	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	36
32	Zobowiązania podporządkowane .....	36
33	Pozostałe zobowiązania .....	37
34	Rezerwy .....	37
35	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	38
36	Współczynnik wypłacalności .....	39
37	Zobowiązania warunkowe .....	39
38	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	39
39	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	44
40	Informacje dotyczące segmentów działalności .....	47
41	Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna .....	52
42	Wyplacone dywidendy .....	52
43	Sprawy sądowe.....	52
44	Zarządzanie ryzykiem .....	52
45	Zmiany we władzach Banku .....	53
46	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	54

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

- dane wyrażone w tysiącach złotych



<b>II</b>	<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>55</b>
	Rachunek zysków i strat.....	55
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	56
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	57
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	59
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	61
	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO</b>	
	<b>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>63</b>
<b>1</b>	<b>Zasady przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>63</b>
<b>2</b>	<b>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych</b> .....	<b>63</b>
<b>3</b>	<b>Transakcje z jednostkami powiązanymi</b> .....	<b>65</b>
<b>4</b>	<b>Współczynnik wypłacalności</b> .....	<b>68</b>
<b>5</b>	<b>Sezonowość i cykliczność działalności</b> .....	<b>68</b>
<b>6</b>	<b>Emisja i wykup papierów wartościowych</b> .....	<b>68</b>
<b>7</b>	<b>Wypłacone dywidendy</b> .....	<b>68</b>
<b>8</b>	<b>Zobowiązania warunkowe</b> .....	<b>68</b>
<b>9</b>	<b>Zdarzenia po dniu bilansowym</b> .....	<b>69</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody z tytułu odsetek	9	425 840	537 124
Koszty z tytułu odsetek	9	(155 260)	(295 756)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>270 580</b>	<b>241 368</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	10	84 293	77 225
Koszty z tytułu opłat i prowizji	10	(11 741)	(10 229)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>72 552</b>	<b>66 996</b>
Wynik na działalności handlowej	11	13 721	17 113
Wynik na działalności inwestycyjnej		3 169	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	22	(135)	(1 198)
Pozostałe przychody operacyjne	13	5 632	5 901
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	16	(57 776)	(32 756)
Ogólne koszty administracyjne	12	(224 009)	(230 443)
Amortyzacja	14	(24 608)	(24 475)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(5 316)	(4 244)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>53 810</b>	<b>38 262</b>
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		1 254	(149)
<b>Zysk brutto</b>		<b>55 064</b>	<b>38 113</b>
Podatek dochodowy	17	(10 426)	(8 569)
<b>Zysk netto</b>		<b>44 638</b>	<b>29 544</b>
- przypadający na akcjonariuszy Grupy		44 638	29 544
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b> <b>(wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>			
Podstawowy		0,87	0,58
Rozwodniony		0,87	0,58

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>44 638</b>	<b>29 544</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b><i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i></b>	<b>(723)</b>	<b>(27 456)</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 380	(36 461)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	(7 272)	2 565
Podatek odroczony	169	6 440
<b><i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i></b>	<b>(188)</b>	<b>-</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(232)	-
Podatek odroczony	44	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>(911)</b>	<b>(27 456)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>43 727</b>	<b>2 088</b>
- przypadające na akcjonariuszy Grupy	43 727	2 088

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.03.2014	31.12.2013
<b>AKTYWA</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym		1 607 994	1 617 713
Należności od banków	18	109 767	269 757
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	19	34 508	309 255
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	171 331	1 018 701
Pochodne instrumenty finansowe	21	302 609	363 260
Instrumenty zabezpieczające	22	67 218	57 387
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23	26 458 387	26 297 916
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	6 377 810	4 826 073
Nieruchomości inwestycyjne		62 524	62 524
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		36 259	35 052
Wartości niematerialne	25	152 684	158 589
Rzeczowe aktywa trwałe	26	436 637	449 139
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		155 552	142 792
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 820	12 519
Inne aktywa	27	192 159	156 464
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>36 172 259</b>	<b>35 777 141</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	Nota	31.03.2014	31.12.2013
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	28	3 207 120	3 271 414
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29	261 837	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	20	28 513	271 288
Pochodne instrumenty finansowe	21	320 866	336 950
Zobowiązania wobec klientów	30	27 140 819	26 492 716
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	824 879	1 191 158
Zobowiązania podporządkowane	32	309 805	304 817
Pozostałe zobowiązania	33	453 453	326 041
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 552	9 552
Rezerwy	34	62 508	64 015
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>32 619 352</b>	<b>32 267 951</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał akcyjny	41	51 137	51 137
Kapitał zapasowy		3 085 059	3 085 059
Pozostałe kapitały rezerwowe		205 552	206 463
Zyski zatrzymane:		211 159	166 531
- wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy		166 521	6 387
- wynik bieżącego okresu		44 638	160 144
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>3 552 907</b>	<b>3 509 190</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>36 172 259</b>	<b>35 777 141</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

## 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	
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>2 950 716</b>	<b>330 351</b>	<b>10 364</b>	<b>130 049</b>	<b>3 472 617</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	<b>(123 888)</b>	-	<b>160 144</b>	<b>36 256</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	160 144	160 144
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(123 888)	-	-	(123 888)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>134 343</b>	-	<b>(4 294)</b>	<b>(130 049)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	134 343	-	(4 294)	(130 049)	-
<b>Inne</b>	-	-	-	<b>317</b>	-	<b>317</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>3 085 059</b>	<b>206 463</b>	<b>6 387</b>	<b>160 144</b>	<b>3 509 190</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## 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	
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>2 950 716</b>	<b>330 351</b>	<b>10 364</b>	<b>130 049</b>	<b>3 472 617</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	<b>(27 456)</b>	-	<b>29 544</b>	<b>2 088</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	29 544	29 544
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(27 456)	-	-	(27 456)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	-	<b>130 049</b>	<b>(130 049)</b>	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	130 049	(130 049)	-
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>2 950 716</b>	<b>302 895</b>	<b>140 413</b>	<b>29 544</b>	<b>3 474 705</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Nota		
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
<b>Zysk netto</b>	<b>44 638</b>	<b>29 544</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>1 712 379</b>	<b>(81 883)</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	10 426	8 569
Amortyzacja	24 608	24 475
Przychody z tytułu odsetek	(425 840)	(536 420)
Koszty z tytułu odsetek	155 260	297 894
Zmiana stanu rezerw	(1 739)	(8 144)
Zmiana stanu należności od banków	(65)	(136)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	274 721	(2 226 983)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	835 425	(1 332 890)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	60 649	6 778
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(161 064)	146 478
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(6 118)	(26 377)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	261 756	3 462 093
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(242 775)	-
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(16 084)	21 050
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	641 817	4 858
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(35 695)	15 491
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 412	23 371
Inne korekty	2 125	904
Odsetki otrzymane	371 964	357 469
Odsetki zapłacone	(147 130)	(320 363)
Zapłacony podatek dochodowy	(18 558)	-
Zwrócony podatek dochodowy	1 284	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 757 017</b>	<b>(52 339)</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Nota		
<b>PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>24 104 156</b>	<b>58 630 760</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	24 104 043	58 630 760
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113	-
<b>Wypływy</b>	<b>(25 608 408)</b>	<b>(59 445 544)</b>
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(25 602 055)	(59 437 921)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 353)	(7 409)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(214)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(1 504 252)</b>	<b>(814 784)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	-	<b>613 000</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	613 000
<b>Wypływy</b>	<b>(424 533)</b>	<b>(422 206)</b>
Spląty długoterminowych kredytów	(59 810)	(71 206)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(364 723)	(351 000)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(424 533)</b>	<b>190 794</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>(171 768)</b>	<b>(676 329)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 881 640</b>	<b>2 204 297</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>35 1 709 872</b>	<b>1 527 968</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 389	5 280
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 741	1 629

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

### 2 Zasady przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2014 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 2014 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2013 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, poza zmianami opisanymi w punkcie 5 not objaśniających do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 2013 roku.

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (2009)* - standard dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (2010)* - standard dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia* - standard dostępny do zastosowania (brak daty obowiązkowego zastosowania).
- Interpretacja KIMSF 21 *Opłaty publiczne* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* zatytułowaną *Programy określonych świadczeń: składki pracowników* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 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.

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. W zakresie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* Grupa obecnie analizuje wpływ wprowadzenia tego standardu na sprawozdanie finansowe.

### 3 Kontynuacja działalności

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

### 4 Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 13 maja 2014 roku.

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

Grupa wprowadziła opisane poniżej zmiany w prezentacji danych finansowych. W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, dokonano stosownych zmian w prezentacji danych finansowych dotyczących 31 marca 2013 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w Niebadanym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Raporcie Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za I kwartał 2013 roku zakończony dnia 31 marca 2013 roku. Zmiany te dotyczyły sposobu grupowania i prezentacji danych finansowych w rachunku zysków i strat i nie mają wpływu na wynik finansowy Grupy.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		31.03.2013 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	31.03.2013 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	1	536 929	195	537 124
Koszty z tytułu odsetek	1	(297 894)	2 138	(295 756)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	86 292	(9 067)	77 225
Koszty z tytułu opłat i prowizji	1	(16 963)	6 734	(10 229)
Pozostałe przychody operacyjne	2	13 119	(7 218)	5 901
Ogólne koszty administracyjne	2,3	(227 826)	(2 617)	(230 443)
Amortyzacja	4	-	(24 475)	(24 475)
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	(38 554)	34 310	(4 244)

1. Grupa zmieniła sposób prezentacji przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Obecnie prezentowany jest przychód netto.
2. Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu rozwiązania niewykorzystanych rezerw na urlopy pracownicze, rezerw na odprawy emerytalne, rezerw na koszty rzeczowe oraz rezerw na koszty osobowe z pozycji "Pozostałe przychody operacyjne" do pozycji "Ogólne koszty administracyjne".
3. Grupa dokonała zmiany prezentacji kosztów utworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz rezerwy na odprawy emerytalne z pozycji "Pozostałe koszty operacyjne" do pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.
4. Grupa wyodrębniła pozycję "Amortyzacja" z pozycji "Pozostałe koszty operacyjne".

## 6 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

## 7 Wartości szacunkowe

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

### a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF podlegają aktywa finansowe 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 z punktu wystąpienia lub nie obiektywnych przesłanek 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 określone są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową)



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

### Ocena kolektywna (grupowa)

Oceną kolektywną objęte są aktywa:

- zaklasyfikowane do aktywów indywidualnie nieznaczących dla których zidentyfikowano obiektywną przesłankę utraty wartości oraz
- aktywów indywidualnie znaczących oraz indywidualnie nieznaczących, 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 Bank 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 nieznaczące, 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 nieznaczących z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości, jak również ekspozycji indywidualnie znaczących i nieznaczących 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 - w dla klientów instytucjonalnych posiadających wewnętrzny rating banku- wysokość ratingu kredytowego przypisanego do klienta. Kryteria wyodrębniania portfeli homogenicznych stosowane przez Bank 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 Banku- 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 Banku zasadami. W przypadku parametrów CCF Bank analizuje jaki procent udzielonych zobowiązań pozabilansowych przekształca się w zaangażowanie bilansowe w okresie LIP. Z kolei parametry LIP ustalone 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 Bank monitoringu ekspozycji kredytowych. Bank stosuje różne co do wysokości parametry LIP dla określonych portfeli ekspozycji w zależności od wyników prowadzonych analiz.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Przy podziale ekspozycji na ekspozycje z rozpoznaną obiektywną przesłanką utratą wartości i ekspozycje bez rozpoznannej obiektywnej przesłanki utraty wartości, Bank uwzględni zjawisko kwarantanny, zgodnie z którym ekspozycja kredytowa z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do grupy ekspozycji bez rozpoznannej obiektywnej przesłanki utraty wartości dopiero w sytuacji, gdy klient terminowo obsługuje 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 Bank 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, Bank stosuje odpowiednio długie, konserwatywnie 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 Banku.

W listopadzie 2013 r. na podstawie dokonanego przeglądu wysokości parametrów wykorzystywanych do ustalania poziomu odpisów aktualizujących, Bank dokonał modyfikacji wybranych parametrów modelu. Dokonane modyfikacje polegały ona na:

- skróceniu okresu obserwacji historycznych do szacowania parametrów PD dla klientów korporacyjnych podlegających przepisom ustawy o rachunkowości, tak aby odzwierciedlały one jeszcze dokładniej bieżącą sytuację gospodarczą i poziom podejmowanego przez Bank ryzyka kredytowego,
- zmianie parametrów CCF dla ekspozycji pozabilansowych, w celu lepszego odzwierciedlenia oczekiwanej konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe dla wybranych grup ekspozycji/ produktów kredytowych oraz
- wydłużeniu okresu LIP dla wybranych portfeli ekspozycji, na podstawie dokonanych obserwacji kształtowania się czasu jaki upływa od momentu odnotowania przesłanki utraty wartości do momentu faktycznego zaraportowania przesłanki utraty wartości oraz dokonanych zmian w podejściu i zasadach monitorowania ekspozycji kredytowych.

### 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 symulacje Monte Carlo.

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



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

### 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 aktuarium, przyjęte w tym celu założenia są aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego.

## 8 Opis Grupy Kapitałowej

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

W skład Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. na dzień 31 grudnia 2013 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.

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

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31 marca 2014 roku. Zakres konsolidacji nie zmienił się w stosunku do 31 grudnia 2013 roku.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 9 Wynik z tytułu odsetek

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Należności od banków	6 706	10 503
W rachunku bieżącym udzielone klientom	64 420	74 691
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	280 534	347 266
– przedsiębiorstwa	77 535	118 130
– gospodarstwa domowe	199 683	224 428
– instytucje sektora budżetowego	2 204	3 766
– pozostałe podmioty	1 112	942
Instrumenty zabezpieczające	7 810	2 856
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11 826	11 611
Dłużne papiery wartościowe:	54 544	90 197
– przeznaczone do obrotu	6 398	11 093
– dostępne do sprzedaży	48 146	79 104
	<b>425 840</b>	<b>537 124</b>
<b>Koszty odsetek</b>		
Zobowiązania wobec banków	(14 958)	(18 736)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(9 699)	(25 366)
Zobowiązania wobec klientów:	(118 048)	(233 803)
– przedsiębiorstwa	(25 320)	(44 647)
– gospodarstwa domowe	(79 194)	(153 654)
– instytucje sektora budżetowego	(3 212)	(6 292)
– pozostałe podmioty	(10 322)	(29 210)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(12 555)	(17 851)
	<b>(155 260)</b>	<b>(295 756)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>270 580</b>	<b>241 368</b>

Wynik z tytułu odsetek za I kwartał 2014 r. zwiększył się o 29 212 tys. zł, tj. o 12,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, co było efektem spadku kosztów odsetek o 140 496 tys. zł, tj. o 47,5%, który przewyższył spadek przychodów z odsetek wynoszący 111 284 tys. zł, tj. o 20,7%.

Największy wpływ na spadek przychodów odsetkowych miały kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom (spadek przychodów o 40 595 tys. zł) i gospodarstwom domowym (spadek przychodów o 24 745 tys. zł) oraz dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (spadek przychodów o 30 958 tys. zł) - razem odpowiadają one za 87% spadku przychodów odsetkowych. Największy wkład do spadku kosztów odsetkowych wniosły zobowiązania wobec gospodarstw domowych, na których zrealizowało się 74 460 tys. zł, tj. 53% spadku kosztów odsetkowych.

Na dynamikę przychodów i kosztów odsetkowych wpłynęły głównie niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego rynkowe stopy procentowe podążające w ślad za obniżkami stóp NBP, natomiast wielkość portfela kredytowego Grupy oraz jego struktura utrzymały się na stabilnym poziomie.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 10 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji:</b>		
– od kredytów i pożyczek	24 483	22 791
– od operacji rozliczeniowych	3 995	4 093
– od obsługi rachunków	24 068	20 557
– od zobowiązań gwarancyjnych	2 014	2 777
– od operacji brokerskich	5 000	2 537
– od kart płatniczych	20 676	19 654
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	2 953	3 508
– pozostałe	1 104	1 308
	<b>84 293</b>	<b>77 225</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji:</b>		
– od otrzymanych kredytów i pożyczek	(339)	(166)
– od kart płatniczych	(8 935)	(7 044)
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(70)	(488)
– pozostałe	(2 397)	(2 531)
	<b>(11 741)</b>	<b>(10 229)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>72 552</b>	<b>66 996</b>

Wynik z tytułu opłat i prowizji za I kwartał 2014 r. był wyższy o 5 556 tys. zł, tj. 8,3%, w porównaniu z analogicznym okresem 2013 r., wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji (o 7 068 tys. zł, tj. 9,2%) oraz wzrostu kosztów prowizyjnych (o 1 512 tys. zł, tj. 14,8%).

Głównymi elementami wzrostu przychodów z tytułu prowizji i opłat były opłaty i prowizje:

- z tytułu obsługi rachunków – wzrost przychodów o 3 511 tys. zł, tj. o 17,1% stanowiący 50% wkładu we wzrost przychodów,
- od operacji brokerskich – wzrost o 2 463 tys. zł, tj. o 97,1%, stanowiący 35% wkładu we wzrost przychodów,
- od kredytów i pożyczek - wzrost o 1 692 tys. zł, tj. o 7,4%, stanowiący 24% wkładu we wzrost przychodów,
- od kart płatniczych - wzrost o 1 022 tys. zł, tj. o 5,2%, stanowiący 14% wkładu we wzrost przychodów,
- od zobowiązań gwarancyjnych – spadek o 763 tys. zł, tj. o 27,5%, stanowiący ujemny 11% wkład do zmiany przychodów.

Głównymi elementami zmian kosztów z tytułu prowizji i opłat były opłaty i prowizje:

- od kart płatniczych – wzrost o 1 891 tys. zł, tj. o 26,8%, stanowiący 125% wkładu do wzrostu kosztów,
- od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych – spadek o 418 tys. zł, tj. o 85,7%, stanowiący ujemny 28% wkład do wzrostu kosztów.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 11 Wynik na działalności handlowej

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Instrumenty dłużne	(3 017)	(8 167)
Instrumenty pochodne	(36 326)	2 267
Wynik z pozycji wymiany	53 064	23 013
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>13 721</b>	<b>17 113</b>

Wynik na działalności handlowej za I kwartał 2014 r. był o 3 392 tys. zł, tj. 19,8% niższy niż w analogicznym okresie 2013 r. Największy udział w zmianie wyniku na działalności handlowej miał spadek wyniku na instrumentach pochodnych o 38 593 tys. zł, który został częściowo zrekompensowany przez wzrost wyniku z pozycji wymiany o 30 051 tys. zł.

## 12 Ogólne koszty administracyjne

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Koszty pracownicze	(129 932)	(130 494)
Koszty marketingu	(8 786)	(12 763)
Koszty informatyczne	(17 658)	(15 582)
Czynsze	(23 094)	(23 405)
Pozostałe koszty rzeczowe	(11 078)	(11 576)
Usługi obce	(22 392)	(27 918)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(9 180)	(6 749)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(1 889)	(1 956)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(224 009)</b>	<b>(230 443)</b>

Ogólne koszty administracyjne za I kwartał 2014 r. spadły o 6 434 tys. zł, tj. 2,8%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, na co wpłynął przede wszystkim spadek kosztów związanych z usługami obcymi o 5 526 tys. zł, tj. o 19,8%, spadek kosztów marketingu o 3 977 tys. zł, tj. o 31,2%, wzrost kosztów opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o 2 431 tys. zł, tj. o 36%, oraz wzrost kosztów informatycznych o 2 076 tys. zł, tj. o 13,3%. Koszty pracownicze stanowiące największą pozycję kosztową pozostały pod kontrolą spadając o 562 tys. zł względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 13 Pozostałe przychody operacyjne

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	1 711	1 751
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	85	917
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	674	524
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	1 071	797
Inne przychody operacyjne	2 091	1 912
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>5 632</b>	<b>5 901</b>

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2014 r. spadły o 269 tys. zł, tj. 4,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, głównie wskutek niższego o 832 tys. zł rozwiązania rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wzrosły pozostałe przychody operacyjne:

- z tytułu odzyskania kosztów windykacji o 150 tys. zł,
- z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej o 274 tys. zł,
- inne przychody operacyjne o 179 tys. zł.

## 14 Amortyzacja

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	(12 778)	(12 978)
Wartości niematerialne	(11 830)	(11 497)
<b>Amortyzacja, razem</b>	<b>(24 608)</b>	<b>(24 475)</b>

Amortyzacja razem za I kwartał 2014 r. wzrosła o 133 tys. zł, tj. 0,5%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, na co złożyły się wzrost amortyzacji wartości niematerialnych o 333 tys. zł, tj. o 2,9% i spadek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych o 200 tys. zł, tj. o 1,5%.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 15 Pozostałe koszty operacyjne

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(129)	(235)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(570)	(180)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(262)	(436)
Z tytułu windykacji należności	(3 172)	(1 691)
Z tytułu przekazanych darowizn	(630)	(627)
Pozostałe koszty operacyjne	(553)	(1 075)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(5 316)</b>	<b>(4 244)</b>

Pozostałe koszty operacyjne za I kwartał 2014 r. były o 1 072 tys. zł, tj. 25,3%, wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Największy wzrost pozostałych kosztów operacyjnych wystąpił na kosztach z tytułu windykacji należności – o 1 481 tys. zł, tj. o 87,6%.

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

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Należności od banków	71	(3)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(59 199)	(33 748)
Udzielone zobowiązania warunkowe	1 352	995
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(57 776)</b>	<b>(32 756)</b>

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w I kwartale 2014 r. pogorszył się o 25 020 tys. zł, tj. 76,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Skala zmiany r/r wynika m.in. z niskiej bazy w efekcie rozwiązanych rezerw w analogicznym okresie roku 2013.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 17 Podatek dochodowy

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Podatek bieżący	(22 973)	-
Podatek odroczony	12 547	(8 569)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(10 426)</b>	<b>(8 569)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	55 064	38 113
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(10 462)</b>	<b>(7 241)</b>
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(1 000)	(617)
- wierzytelności spisane w straty	(242)	(156)
- koszty rzeczowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(105)	(264)
- PFRON	(182)	(197)
- opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(471)	-
Odpis na skupione wierzytelności	(55)	(1 134)
Odpis aktualizujący należności	1 376	340
Pozostałe różnice	(285)	83
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(10 426)</b>	<b>(8 569)</b>

## 18 Należności od banków

	31.03.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	99 135	130 453
Lokaty międzybankowe	-	128 563
Kredyty i pożyczki	11 145	11 325
<b>Należności brutto od banków</b>	<b>110 280</b>	<b>270 341</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(513)	(584)
<b>Należności netto od banków, razem</b>	<b>109 767</b>	<b>269 757</b>

	31.03.2014	31.12.2013
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu</b>	<b>584</b>	<b>1 012</b>
Utworzenie odpisów	12	135
Rozwiązanie odpisów	(83)	(172)
Spisanie w ciężar odpisów	-	(408)
Pozostałe zmiany	-	17
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu</b>	<b>513</b>	<b>584</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

*Należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo*

31.03.2014	Oceniane		RAZEM
	indywidualnie z utratą wartości	Oceniane grupowo	
Rachunki bieżące	-	99 135	99 135
Kredyty i pożyczki	457	10 688	11 145
<b>Należności od banków brutto, razem</b>	<b>457</b>	<b>109 823</b>	<b>110 280</b>
31.12.2013			
Rachunki bieżące	-	130 453	130 453
Lokaty międzybankowe	-	128 563	128 563
Kredyty i pożyczki	457	10 868	11 325
<b>Należności od banków brutto, razem</b>	<b>457</b>	<b>269 884</b>	<b>270 341</b>

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

	31.03.2014	31.12.2013
Oceniane indywidualnie	353	405
Oceniane grupowo	160	179
<b>Odpisy, razem</b>	<b>513</b>	<b>584</b>

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

	31.03.2014	31.12.2013
Należności od banków	-	232 882
Należności od klientów	34 508	76 373
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem</b>	<b>34 508</b>	<b>309 255</b>

## 20 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2014		31.12.2013	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego:				
– obligacje skarbowe	171 331	(28 513)	1 018 701	271 288
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem</b>	<b>171 331</b>	<b>(28 513)</b>	<b>1 018 701</b>	<b>271 288</b>
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	171 331	(28 513)	1 018 701	271 288



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 21 Pochodne instrumenty finansowe

31.03.2014	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>Instrumenty pochodne handlowe (PDO)</b>			
Walutowe inst. pochodne:			
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	151 793	66	(43)
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	561 789	4 458	(2 404)
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	517 615	27	(3 076)
– walutowe kontrakty swap	16 779 508	79 364	(91 830)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	119 739	4 507	(3 104)
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>18 130 444</b>	<b>88 422</b>	<b>(100 457)</b>
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	18 208 705	179 097	(191 917)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	108 296	1 157	-
– kontrakty FRA	2 659 020	804	(710)
– pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	282 947	9 784	(8 817)
– inne kontrakty dla stóp procentowych	20 504	-	(12)
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>21 279 472</b>	<b>190 842</b>	<b>(201 456)</b>
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	494 636	22 341	(17 950)
<b>Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>494 636</b>	<b>22 341</b>	<b>(17 950)</b>
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym:	14 615	985	(985)
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	2 454	19	(18)
<b>Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>17 069</b>	<b>1 004</b>	<b>(1 003)</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>39 921 621</b>	<b>302 609</b>	<b>(320 866)</b>
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
– wyceniane na podstawie modeli	39 921 621	302 609	(320 866)

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2013	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
<b>Instrumenty pochodne handlowe (PDO)</b>			
Walutowe inst. pochodne:			
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	194 774	47	(47)
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	353 693	4 350	(3 245)
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	297 350	296	(2 462)
– walutowe kontrakty swap	13 103 284	111 478	(95 744)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	136 016	4 743	(2 845)
<b>Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>14 085 117</b>	<b>120 914</b>	<b>(104 343)</b>
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	18 831 771	209 080	(210 606)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	985 456	6 454	-
– kontrakty FRA	656 263	176	(61)
– pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	334 517	10 059	(8 372)
– inne kontrakty dla stóp procentowych	437 265	863	(543)
<b>Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>21 245 272</b>	<b>226 632</b>	<b>(219 582)</b>
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	239 257	14 668	(11 997)
<b>Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>239 257</b>	<b>14 668</b>	<b>(11 997)</b>
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym:	14 615	1 021	(1 021)
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	1 379	25	(7)
<b>Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:</b>	<b>15 994</b>	<b>1 046</b>	<b>(1 028)</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>35 585 640</b>	<b>363 260</b>	<b>(336 950)</b>
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
– wyceniane na podstawie modeli	35 585 640	363 260	(336 950)

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 22 Rachunkowość zabezpieczeń

Począwszy od 2012 roku Grupa stosuje 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	Wysokie prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne z tytułu części z portfela kredytów preferencyjnych			
Instrumenty zabezpieczające	PLN IRS	<b>Wartość nominalna</b>	<b>Wartość godziwa</b>	
			<b>Aktywa</b>	<b>Zobowiązania</b>
	<b>31.03.2014</b>	1 500 000	67 218	-
	<b>31.12.2013</b>	1 500 000	57 387	-
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.			
Okres, w którym spodziewane są zabezpieczane przepływy pieniężne	Do kwietnia 2014			

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

	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	1 129	8 400
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	7 810	24 424
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	(135)	(1 077)

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 23 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2014	31.12.2013
<b>W rachunku bieżącym udzielone klientom:</b>	<b>4 361 921</b>	<b>4 272 536</b>
– przedsiębiorstwa	1 948 546	1 907 354
– gospodarstwa domowe:	2 388 168	2 343 342
– klienci indywidualni	98 963	103 674
– przedsiębiorcy indywidualni	347 682	313 552
– rolnicy	1 941 523	1 926 116
– instytucje sektora budżetowego	3 198	1 407
– pozostałe podmioty	22 009	20 433
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom:</b>	<b>23 366 357</b>	<b>23 241 349</b>
– przedsiębiorstwa:	6 711 846	6 892 196
– inwestycyjne	4 154 523	4 238 097
– obrotowe	1 639 559	1 752 067
– pozostałe	917 764	902 032
– gospodarstwa domowe:	16 286 784	15 942 148
– klienci indywidualni, w tym:	9 604 506	9 465 521
– <i>nieruchomości</i>	8 110 185	8 038 380
– przedsiębiorcy indywidualni	1 309 634	1 259 146
– rolnicy	5 372 644	5 217 481
– instytucje sektora budżetowego	238 612	251 572
– pozostałe podmioty	129 115	155 433
<b>Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem</b>	<b>27 728 278</b>	<b>27 513 885</b>
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(1 269 891)	(1 215 969)
<b>Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem</b>	<b>26 458 387</b>	<b>26 297 916</b>

W okresie od 31.12.2013 r. do 31.03.2014 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 214 393 tys. zł, tj. o 0,8%, na co największy wpływ miał wzrost kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych o 344 636 tys. zł, tj. o 2,2%, oraz spadek kredytów i pożyczek dla przedsiębiorstw o 180 350 tys. zł, tj. o 2,6%.

W grupie kredytów i pożyczek udzielonych gospodarstwom domowym najbardziej wzrosły kredyty udzielone rolnikom – o 155 163 tys. zł, tj. o 3%. Kredyty udzielone klientom indywidualnym na nieruchomości na dzień 31.03.2014 stanowiły 29,2% portfela kredytów i pożyczek brutto i ich udział w portfelu pozostał na porównywalnym poziomie względem dnia 31.12.2013.

W grupie kredytów i pożyczek udzielonych przedsiębiorstwom najmocniej spadły wolumeny kredytów obrotowych – o 112 508 tys. zł, tj. o 6,4%, oraz kredytów inwestycyjnych – o 83 574 tys. zł, tj. o 2%. Tym samym udział kredytów inwestycyjnych udzielonych przedsiębiorstwom w całości portfela brutto na dzień 31.03.2014 spadł do 15% z 15,4% na dzień 31.12.2013, a udział kredytów obrotowych spadł odpowiednio do 5,9% z 6,4%

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

	31.03.2014	31.12.2013
<b>Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)</b>		
Zaangażowanie bilansowe brutto	25 526 978	25 313 766
Odpis z tytułu utraty wartości należności analizowanych portfelowo, dla których nie wystąpiła utrata wartości	(106 837)	(100 217)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>25 420 141</b>	<b>25 213 549</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>		
Zaangażowanie bilansowe brutto	2 201 300	2 200 119
Odpis z tytułu utraty wartości należności analizowanych portfelowo i indywidualnie	(1 163 054)	(1 115 752)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>1 038 246</b>	<b>1 084 367</b>

*Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek*

	31.03.2014	31.12.2013
<b>W rachunku bieżącym udzielone klientom:</b>	<b>182 236</b>	<b>176 542</b>
– przedsiębiorstwa	106 480	102 927
– gospodarstwa domowe:	75 609	73 473
– klienci indywidualni	9 818	9 684
– przedsiębiorcy indywidualni	47 803	45 109
– rolnicy	17 988	18 680
– instytucje sektora budżetowego	1	1
– pozostałe podmioty	146	141
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom:</b>	<b>1 087 655</b>	<b>1 039 427</b>
– przedsiębiorstwa:	465 872	449 676
– inwestycyjne	87 375	79 684
– obrotowe	274 278	268 907
– pozostałe	104 219	101 085
– gospodarstwa domowe:	614 476	582 435
– klienci indywidualni, w tym:	386 060	362 829
– nieruchomości	221 525	205 702
– przedsiębiorcy indywidualni	99 545	90 839
– rolnicy	128 871	128 767
– instytucje sektora budżetowego	230	260
– pozostałe podmioty	7 077	7 056
<b>Odpisy na należności, razem</b>	<b>1 269 891</b>	<b>1 215 969</b>

Według stanu na 31.03.2014 r. udział należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 7,9% w porównaniu z 7,6% na 31.12.2013 r.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

*Kredyty i pożyczki brutto w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo*

<b>31.03.2014</b>	<b>Oceniane indywidualnie z utratą wartości</b>	<b>Oceniane grupowo</b>	<b>RAZEM</b>
<b>W rachunku bieżącym udzielone klientom:</b>	<b>96 448</b>	<b>4 265 473</b>	<b>4 361 921</b>
– przedsiębiorstwa	88 924	1 859 622	1 948 546
– gospodarstwa domowe:	7 524	2 380 644	2 388 168
– klienci indywidualni	-	98 963	98 963
– przedsiębiorcy indywidualni	5 600	342 082	347 682
– rolnicy	1 924	1 939 599	1 941 523
– instytucje sektora budżetowego	-	3 198	3 198
– pozostałe podmioty	-	22 009	22 009
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom:</b>	<b>1 127 609</b>	<b>22 238 748</b>	<b>23 366 357</b>
– przedsiębiorstwa	815 376	5 896 470	6 711 846
– gospodarstwa domowe:	296 450	15 990 334	16 286 784
– klienci indywidualni	95 394	9 509 112	9 604 506
– przedsiębiorcy indywidualni	88 285	1 221 349	1 309 634
– rolnicy	112 771	5 259 873	5 372 644
– instytucje sektora budżetowego	128	238 484	238 612
– pozostałe podmioty	15 655	113 460	129 115
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>1 224 057</b>	<b>26 504 221</b>	<b>27 728 278</b>
<b>31.12.2013</b>			
<b>W rachunku bieżącym udzielone klientom:</b>	<b>96 577</b>	<b>4 175 959</b>	<b>4 272 536</b>
– przedsiębiorstwa	89 929	1 817 425	1 907 354
– gospodarstwa domowe:	6 648	2 336 694	2 343 342
– klienci indywidualni	-	103 674	103 674
– przedsiębiorcy indywidualni	5 637	307 915	313 552
– rolnicy	1 011	1 925 105	1 926 116
– instytucje sektora budżetowego	-	1 407	1 407
– pozostałe podmioty	-	20 433	20 433
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom:</b>	<b>1 130 355</b>	<b>22 110 994</b>	<b>23 241 349</b>
– przedsiębiorstwa	820 809	6 071 387	6 892 196
– gospodarstwa domowe:	282 403	15 659 745	15 942 148
– klienci indywidualni	90 376	9 375 145	9 465 521
– przedsiębiorcy indywidualni	83 176	1 175 970	1 259 146
– rolnicy	108 851	5 108 630	5 217 481
– instytucje sektora budżetowego	168	251 404	251 572
– pozostałe podmioty	26 975	128 458	155 433
<b>Kredyty i pożyczki brutto, razem</b>	<b>1 226 932</b>	<b>26 286 953</b>	<b>27 513 885</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

31.03.2014	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
<b>W rachunku bieżącym udzielone klientom:</b>	<b>40 045</b>	<b>142 191</b>	<b>182 236</b>
– przedsiębiorstwa	38 227	68 253	106 480
– gospodarstwa domowe:	1 818	73 791	75 609
– klienci indywidualni	-	9 818	9 818
– przedsiębiorcy indywidualni	1 321	46 482	47 803
– rolnicy	497	17 491	17 988
– instytucje sektora budżetowego	-	1	1
– pozostałe podmioty	-	146	146
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom:</b>	<b>479 138</b>	<b>608 517</b>	<b>1 087 655</b>
– przedsiębiorstwa	355 824	110 048	465 872
– gospodarstwa domowe:	116 408	498 068	614 476
– klienci indywidualni	35 970	350 090	386 060
– przedsiębiorcy indywidualni	32 025	67 520	99 545
– rolnicy	48 413	80 458	128 871
– instytucje sektora budżetowego	68	162	230
– pozostałe podmioty	6 838	239	7 077
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości należności, razem</b>	<b>519 183</b>	<b>750 708</b>	<b>1 269 891</b>
<b>31.12.2013</b>			
<b>W rachunku bieżącym udzielone klientom:</b>	<b>37 903</b>	<b>138 639</b>	<b>176 542</b>
– przedsiębiorstwa	36 910	66 017	102 927
– gospodarstwa domowe:	993	72 480	73 473
– klienci indywidualni	-	9 684	9 684
– przedsiębiorcy indywidualni	993	44 116	45 109
– rolnicy	-	18 680	18 680
– instytucje sektora budżetowego	-	1	1
– pozostałe podmioty	-	141	141
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom:</b>	<b>462 656</b>	<b>576 771</b>	<b>1 039 427</b>
– przedsiębiorstwa	344 593	105 083	449 676
– gospodarstwa domowe:	111 158	471 277	582 435
– klienci indywidualni	32 133	330 696	362 829
– przedsiębiorcy indywidualni	28 413	62 426	90 839
– rolnicy	50 612	78 155	128 767
– instytucje sektora budżetowego	99	161	260
– pozostałe podmioty	6 806	250	7 056
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości należności, razem</b>	<b>500 559</b>	<b>715 410</b>	<b>1 215 969</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	3 miesiące do 31.03.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>1 215 969</b>	<b>1 069 936</b>
Utworzenie odpisów*	322 545	1 432 663
Rozwiązanie odpisów*	(263 346)	(1 195 275)
Spisanie w ciężar odpisów	(6 683)	(96 443)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	1 406	5 088
<b>Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>1 269 891</b>	<b>1 215 969</b>

\*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.

## 24 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2014	31.12.2013
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	6 373 066	4 820 672
- emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	2 799 221	1 349 738
- emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	3 549 885	3 441 851
- emitowane przez podmioty finansowe – obligacje	-	5 074
- emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	23 960	24 009
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	4 744	5 401
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem</b>	<b>6 377 810</b>	<b>4 826 073</b>
<i>W tym:</i>		
- wyceniane metodą kwotowań rynkowych	3 553 743	3 446 373
- wyceniane na podstawie modeli	2 824 067	1 379 700



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 25 Wartości niematerialne

	31.03.2014	31.12.2013
Licencje	126 477	131 651
Inne wartości niematerialne	520	583
Nakłady na wartości niematerialne	25 687	26 355
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>152 684</b>	<b>158 589</b>

W I kwartale 2014 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 6 022 tys. zł (w 2013 roku wyniosła 6 235 tys. zł), natomiast wartość składników zbytych w obydwu okresach wynosiła 0.

## 26 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2014	31.12.2013
Środki trwałe, w tym:	433 865	442 137
- grunty i budynki	262 275	263 220
- sprzęt informatyczny	38 790	40 352
- wyposażenie biurowe	59 763	62 283
- pozostałe	73 037	76 282
Środki trwałe w budowie	2 772	7 002
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>436 637</b>	<b>449 139</b>

W I kwartale 2014 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 331 tys. zł (w 2013 roku wyniosła 1 174 tys. zł), natomiast wartość składników zbytych wynosi 190 tys. zł (w 2013 roku wyniosła 457 tys. zł).

## 27 Inne aktywa

	31.03.2014	31.12.2013
<b>Inne aktywa:</b>		
- dłużnicy różni	53 750	81 059
- rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	31 960	7 860
- koszty do rozliczenia w czasie	46 127	10 679
- przychody do otrzymania	4 921	7 184
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	81 873	77 854
- pozostałe	3 849	1 625
<b>Inne aktywa brutto, razem</b>	<b>222 480</b>	<b>186 261</b>
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(30 321)	(29 797)
<b>Inne aktywa netto, razem</b>	<b>192 159</b>	<b>156 464</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 28 Zobowiązania wobec banków

	31.03.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	40 217	61 544
Depozyty terminowe	274 397	274 266
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 831 240	2 860 839
Inne zobowiązania	61 266	74 765
<b>Zobowiązania wobec banków, razem</b>	<b>3 207 120</b>	<b>3 271 414</b>

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. Według stanu na 31 marca 2014 r. stan kapitału pożyczki wynosi 2 408 826 tys. zł (po przedterminowej spłacie 90 mln CHF zgodnie z aneksem z 28 maja 2013 r.).

Bank otrzymał pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) w kwocie po 50.000 tys. EUR, pierwszą w 2010 roku, drugą w 2011 roku. Według stanu na 31 marca 2014 r. stan kapitału tych pożyczek wynosi 208 565 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. Według stanu na 31 marca 2014 roku stan kapitału pożyczki wynosi 205 440 tys. zł.

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

	31.03.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec klientów	261 837	-
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem</b>	<b>261 837</b>	<b>-</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 30 Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2014	31.12.2013
<b>Pozostałe podmioty finansowe:</b>	<b>1 173 885</b>	<b>1 046 953</b>
Rachunki bieżące	10 020	9 894
Lokaty terminowe	1 163 854	1 037 048
Inne zobowiązania, w tym:	11	11
– pozostałe	11	11
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>17 022 043</b>	<b>16 377 174</b>
Rachunki bieżące	10 072 482	10 100 652
Lokaty terminowe	6 888 998	6 208 272
Inne zobowiązania, w tym:	60 563	68 250
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	7 842	7 965
– pozostałe	52 721	60 285
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>8 198 208</b>	<b>8 466 523</b>
Rachunki bieżące	4 667 772	4 891 038
Lokaty terminowe	3 475 164	3 510 860
Inne zobowiązania, w tym:	55 272	64 625
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	53 949	63 488
– pozostałe	1 323	1 137
<b>W tym rolnicy:</b>	<b>1 314 544</b>	<b>1 200 404</b>
Rachunki bieżące	1 152 429	1 040 784
Lokaty terminowe	156 059	152 923
Inne zobowiązania, w tym:	6 056	6 697
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	6 011	6 667
– pozostałe	45	30
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>746 683</b>	<b>602 066</b>
Rachunki bieżące	495 585	458 346
Lokaty terminowe	250 970	143 593
Inne zobowiązania, w tym:	128	127
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	128	127
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>27 140 819</b>	<b>26 492 716</b>

W okresie od 31.12.2013 r. do 31.03.2014 r. zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 648 103 tys. zł, tj. o 2,4%. Na wzrost ten złożyły się:

- wzrost zobowiązań wobec klientów indywidualnych o 644 869 tys. zł, tj. o 3,9%, wynikający przede wszystkim ze wzrostu zobowiązań na lokatach terminowych o 680 726 tys. zł, tj. o 11%, co skutkowało wzrostem udziału wolumenu lokat terminowych w zobowiązaniach wobec klientów o 1,9% do 25,4% podczas gdy analogiczny udział wolumenu na rachunkach bieżących spadł o 1% do 37,1%,
- wzrost zobowiązań wobec klientów sektora budżetowego o 144 617 tys. zł, tj. o 24%, wynikający przede wszystkim ze wzrostu zobowiązań na lokatach terminowych o 107 377 tys. zł, tj. o 74,8%,
- wzrost zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych o 126 932 tys. zł, tj. o 12,1%, praktycznie w całości na lokatach terminowych,

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

- spadek zobowiązań wobec klientów korporacyjnych o 268 315 tys. zł, tj. o 3,2%, głównie z tytułu rachunków bieżących – o 223 266 tys. zł, tj. o 4,6%; skutkiem tego udział wolumenu depozytowego klientów korporacyjnych w zobowiązaniach wobec klientów spadł o 1,8% do 30,2%.

Zobowiązania wobec rolników wzrosły o 114 140 tys. zł, tj. o 9,5%, w czym 111 645 tys. zł wzrostu przypada na zobowiązania z tytułu rachunków bieżących (wzrost o 10,7%). Udział zobowiązań wobec rolników w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu rachunków na dzień 31.03.2014 r. wyniósł 4,2%.

## 31 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

*Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych*

	3 miesiące do 31.03.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 191 158</b>	<b>1 852 931</b>
Emisja certyfikatów depozytowych	-	601 721
Wykup certyfikatów depozytowych, papierów Quatro	(364 723)	(1 306 155)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	(1 556)	42 661
<b>Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>824 879</b>	<b>1 191 158</b>

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 mln PLN. Bank będzie emitować CD zerokuponowe oraz kuponowe na okres nie dłuższy niż 5 lat oraz obligacje kuponowe i zerokuponowe, które mogą być emitowane na termin nie dłuższy niż 10 lat. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.

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

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

Na dzień 31 marca 2014 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 820 500 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2013 r. wynosi 1 184 000 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 użyczone 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 + marża.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

Marża została ustalona na poziomie 2,01%, uwzględniając:

- aktualny koszt finansowania się Rabobanku na okres 10 lat w PLN,
- aktualny koszt podporządkowania takiego finansowania (na podstawie indeksów iTraxx),
- połowę kosztów zerwania oryginalnej pożyczki CHF (ze względu na różnicę w terminie spłaty).

Rabobank, w przypadku zmian w strukturze właścicielskiej Banku BGŻ skutkujących zmniejszeniem udziałów Rabobanku w Banku BGŻ poniżej 70%, ma możliwość podniesienia ww. marży maksymalnie do 4%.

W dniu 28 sierpnia 2013 r. KNF wyraził zgodę na zaliczenie kwoty ww. pożyczki podporządkowanej do funduszy uzupełniających Banku BGŻ.

Na dzień 31 marca 2014 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 309 805 tys. zł.

### 33 Pozostałe zobowiązania

	31.03.2014	31.12.2013
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	115 788	55 217
Wierzyciele różni	78 375	58 060
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	114 436	93 033
Rezerwy na koszty rzeczowe	33 811	28 466
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	54 543	40 974
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	18 308	15 275
Przychody przyszłych okresów	16 678	14 102
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	21 514	20 914
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>453 453</b>	<b>326 041</b>

### 34 Rezerwy

	31.03.2014	31.12.2013
Rezerwa na restrukturyzację	3 374	4 310
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	20 755	19 966
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	17 044	18 338
Rezerwa na sprawy sporne	18 779	18 845
Pozostałe rezerwy	2 556	2 556
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>62 508</b>	<b>64 015</b>

	3 miesiące do 31.03.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
<b>Rezerwa na restrukturyzację</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>4 310</b>	<b>13 515</b>
Utworzenie rezerw	-	7 746
Wykorzystanie rezerw	(936)	(16 951)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>3 374</b>	<b>4 310</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	3 miesiące do 31.03.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>19 966</b>	<b>14 407</b>
Utworzenie rezerw	818	6 718
Rozwiązanie rezerw	(29)	(1 159)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>20 755</b>	<b>19 966</b>

	3 miesiące do 31.03.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
<b>Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowej i gwarancyjne</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>18 338</b>	<b>7 257</b>
Utworzenie rezerw	4 255	34 293
Rozwiązanie rezerw	(5 607)	(22 994)
Inne zmiany	58	(218)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>17 044</b>	<b>18 338</b>

	3 miesiące do 31.03.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>18 845</b>	<b>28 736</b>
Utworzenie rezerw	262	1 122
Wykorzystanie rezerw	(243)	(1 915)
Rozwiązanie rezerw	(85)	(9 251)
Inne zmiany	-	153
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>18 779</b>	<b>18 845</b>

	3 miesiące do 31.03.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
<b>Pozostałe rezerwy</b>		
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>2 556</b>	<b>1 586</b>
Utworzenie rezerw	-	1 537
Wykorzystanie rezerw	-	(89)
Inne zmiany	-	(478)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>2 556</b>	<b>2 556</b>

## 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.

	31.03.2014	31.12.2013
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 607 994	1 617 713
Rachunki bieżące i inne należności	101 878	135 364
Lokaty międzybankowe	-	128 563
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>1 709 872</b>	<b>1 881 640</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 36 Współczynnik wypłacalności

	31.03.2014	31.12.2013
Razem fundusze własne	3 490 371	3 545 118
Całkowity wymóg kapitałowy	2 148 276	2 137 568
<b>Współczynnik wypłacalności (%)</b>	<b>13,00%</b>	<b>13,27%</b>

## 37 Zobowiązania warunkowe

	31.03.2014	31.12.2013
<b>Udzielone zobowiązania warunkowe</b>	<b>4 689 735</b>	<b>4 605 578</b>
– zobowiązania dotyczące finansowania	4 010 344	3 852 656
– zobowiązania gwarancyjne	679 391	752 922
<b>Otrzymane zobowiązania warunkowe</b>	<b>36 431</b>	<b>16 789</b>
– zobowiązania o charakterze finansowym	30 000	10 378
– zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	6 431	6 411

## 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 kwartale 2014 i w 2013 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 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

31.03.2014	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>Aktywa wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>3 725 074</b>	<b>3 148 752</b>	<b>107 666</b>	<b>6 981 492</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	171 331	-	-	171 331
Pochodne instrumenty finansowe	-	282 313	20 296	302 609
Instrumenty zabezpieczające	-	67 218	-	67 218
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 553 743	2 799 221	24 846	6 377 810
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	62 524	62 524
<b>Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>(28 513)</b>	<b>(305 014)</b>	<b>(15 852)</b>	<b>(349 379)</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(28 513)	-	-	(28 513)
Pochodne instrumenty finansowe	-	(305 014)	(15 852)	(320 866)
<b>31.12.2013</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Suma</b>
<b>Aktywa wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>4 465 074</b>	<b>1 765 635</b>	<b>97 236</b>	<b>6 327 945</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 018 701	-	-	1 018 701
Pochodne instrumenty finansowe	-	353 437	9 823	363 260
Instrumenty zabezpieczające	-	57 387	-	57 387
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 446 373	1 354 811	24 889	4 826 073
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	62 524	62 524
<b>Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:</b>	<b>(271 288)</b>	<b>(329 791)</b>	<b>(7 159)</b>	<b>(608 238)</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(271 288)	-	-	(271 288)
Pochodne instrumenty finansowe	-	(329 791)	(7 159)	(336 950)

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 oraz kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.

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 3.

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.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

- Korelacje pomiędzy indeksami giełdowymi (na dzień 31 marca 2014 r. zakres korelacji wynosił od 16% do 81%),
- Korelacje pomiędzy kursami walutowymi a indeksami giełdowymi (na dzień 31 marca 2014 r. zakres korelacji wynosił od -32% do +36%),
- Korelacje pomiędzy cenami akcji (na dzień 31 marca 2014 r. zakres korelacji wynosił od 39% do 57%),
- Implikowane zmienności indeksu WIG30 (na dzień 31 marca 2014 w zależności od terminu zmienność wynosiła od 21% do 24%),
- Implikowane zmienności akcji (na dzień 31 marca 2014 zmienności wynosiły od 22% do 30%),

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

	Wzrost Parametru	Spadek Parametru
Korelacje pomiędzy indeksami giełdowymi	114 201	7 475
Korelacje pomiędzy kursami walutowymi a indeksami giełdowymi	(759 949)	(438 290)
Korelacje pomiędzy cenami akcji	(164 931)	(52 141)
Implikowane zmienności WIG30	(631 450)	1 368 158
Implikowane zmienność cen akcji	(11 642)	654
<b>Razem</b>	<b>(1 453 771)</b>	<b>885 856</b>

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 dot. uwarunkowań rynku nieruchomości na danym obszarze. Przyjęcie innych szacunków niż te użyte wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 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.

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.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>9 823</b>	<b>24 889</b>	<b>62 524</b>	<b>(7 159)</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	(206)	(43)	-	(2 009)
- wyniku z tytułu odsetek	-	242	-	-
- wyniku na działalności handlowej	(206)	-	-	(2 009)
- pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	-	-	-	-
- sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(285)	-	-
Nabycie	10 679	-	-	(6 684)
Rozliczenie	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2014</b>	<b>20 296</b>	<b>24 846</b>	<b>62 524</b>	<b>(15 852)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:</b>	<b>(206)</b>	<b>242</b>	<b>-</b>	<b>(2 009)</b>
Wynik z tytułu odsetek	-	242	-	-
Wynik na działalności handlowej	(206)	-	-	(2 009)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-

	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>-</b>	<b>26 548</b>	<b>62 301</b>	<b>-</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	(570)	1 154	223	(2 137)
- wyniku z tytułu odsetek	-	1 196	-	-
- wyniku na działalności handlowej	(570)	-	-	(2 137)
- pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	-	-	223	-
- sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(42)	-	-
Nabycie	10 393	-	-	(5 022)
Rozliczenie	-	(2 813)	-	-
<b>Stan na 31.12.2013</b>	<b>9 823</b>	<b>24 889</b>	<b>62 524</b>	<b>(7 159)</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:</b>	<b>(570)</b>	<b>11</b>	<b>223</b>	<b>(2 137)</b>
Wynik z tytułu odsetek	-	11	-	-
Wynik na działalności handlowej	(570)	-	-	(2 137)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	223	-

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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.

31.03.2014	Wartość księgową	Wartość godziwą	Poziom
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności od banków	109 767	107 361	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	34 508	34 508	3
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	36 259	36 259	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 458 387	26 599 372	3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania wobec banków	3 207 120	3 213 640	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	261 831	261 831	3
Zobowiązania wobec klientów	27 140 819	27 061 571	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	824 879	838 755	3
<b>31.12.2013</b>			
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności od banków	269 757	267 126	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	309 255	309 255	3
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	35 052	35 052	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 297 916	26 369 191	3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania wobec banków	3 271 414	3 278 049	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	3
Zobowiązania wobec klientów	26 492 716	26 420 359	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 191 158	1 203 434	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	304 817	309 382	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 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

### 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

Wartość godziwa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych została przyjęta w wartości bilansowej.

### 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 powiązanymi

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

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

BGŻ S.A. posiada 49% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 49% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w spółce stowarzyszonej BGŻ Leasing Sp. z o.o.

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 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

31.03.2014	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>51 501</b>	<b>6 722</b>	<b>45</b>	<b>58 268</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	5 076	-	45	5 121
Pochodne instrumenty finansowe	46 425	6 722	-	53 147
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 763 168</b>	<b>6 752</b>	<b>4 063</b>	<b>2 773 983</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 415 094	-	-	2 415 094
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	1 216	30	4 063	5 309
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	309 810	-	-	309 810
Pochodne instrumenty finansowe	23 319	6 722	-	30 041
Inne zobowiązania	13 729	-	-	13 729
<b>Zobowiązania warunkowe</b>				
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	35	35
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	1 153	-	-	1 153
Zobowiązania otrzymane	1 153	-	-	1 153
Instrumenty pochodne (nominał)	9 672 358	300 000	-	9 972 358
<b>I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014</b>				
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>(14 803)</b>	<b>886</b>	<b>(17)</b>	<b>(13 934)</b>
Przychody z tytułu odsetek	250	233	-	483
Koszty z tytułu odsetek	(10 173)	(100)	(17)	(10 290)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(706)	-	-	(706)
Wynik na działalności handlowej	(207)	753	-	546
Pozostałe przychody operacyjne	220	-	-	220
Pozostałe koszty operacyjne	(4 187)	-	-	(4 187)

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2013	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>71 681</b>	<b>134 303</b>	<b>21</b>	<b>206 005</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	166	128 563	21	128 750
Pochodne instrumenty finansowe	71 084	5 740	-	76 824
Inne aktywa	431	-	-	431
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 787 779</b>	<b>5 773</b>	<b>3 136</b>	<b>2 796 688</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 447 145	-	-	2 447 145
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	2 096	32	3 136	5 264
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	304 819	-	-	304 819
Pochodne instrumenty finansowe	23 539	5 741	-	29 280
Inne zobowiązania	10 180	-	-	10 180
<b>Zobowiązania warunkowe</b>				
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	59	59
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	1 151	-	-	1 151
Zobowiązania otrzymane	1 151	-	-	1 151
Instrumenty pochodne (nominał)	8 443 696	309 968	-	8 753 664
<b>I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013</b>				
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>(31 607)</b>	<b>95</b>	<b>(21)</b>	<b>(31 533)</b>
Przychody z tytułu odsetek	175	232	-	407
Koszty z tytułu odsetek	(10 937)	-	(21)	(10 958)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(4)	-	-	(4)
Wynik na działalności handlowej	(17 346)	(423)	-	(17 769)
Pozostałe przychody operacyjne	-	286	-	286
Pozostałe koszty operacyjne	(3 495)	-	-	(3 495)

## 40 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 której uwzględnione jest oferta dla Mikroprzedsiębiorstw), Bankowość Korporacyjna, Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami, oraz Pozostałe. Podział ten odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Grupy, które opierają się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności.

Monitorowanie wyników zarządczych w Grupie uwzględnia wszystkie elementy składowe rachunku zysków i strat danego segmentu do poziomu zysku brutto, tj. dla każdego segmentu wykazywane są przychody, koszty oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości. Przychody zarządcze uwzględniają przepływy środków wyceniane przy użyciu wewnętrznych transferowych cen funduszy opartych o ceny rynkowe oraz marże płynności określone dla danej wymagalności/zapadalności oraz waluty. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednio ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji. Dodatkowo wynik zarządczy segmentów uwzględnia rozliczenia linii biznesowych z tytułu świadczonych pomiędzy nimi usług. Rozliczenia obejmują przychody i koszty. W ramach przychodów ujmowane są prowizje z tytułu transakcji banknotowych – są to prowizje związane z rynkowy zakupem gotówki na potrzeb klientów oraz wyniki odsetkowe związane z transferową ceną funduszy przypisaną do salda gotówki z której korzystają klienci Banku. W ramach kosztów działania rozliczeń świadczonych usług ujęte są: rozliczenia za wykonane podstawowe czynności bankowe, rozliczenia z tytułu liczenia i transportu gotówki do klientów oraz ryczałtowa opłata płacona segmentowi Bankowości Detalicznej związana z innymi czynnościami wykonywanymi przez ten segment na rzecz klientów korporacyjnych.

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

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

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.

Z segmentu Bankowości Korporacyjnej oraz z segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyodrębniono Klientów Agro tj. rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstwa z branży rolno-spożywczej. Zgodnie z zasadami segmentacji, do rolników zaliczane są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne niebędące osobami prawnymi, prowadzące działalność rolniczą w rozumieniu przepisów ustawy o podatku rolnym.

Klienci Agro zostali wyodrębnieni w związku z jego szczególnym znaczeniem dla strategii rozwoju działalności biznesowej Grupy, istotnym wpływem, jaki wywierają oni na wyniki finansowe instytucji, a także oddzielnym monitorowaniem tego segmentu w sprawozdawczości zarządczej Grupy.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

### 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.

**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 Instytucjonalni obsługiwani są w ramach grup Klientów: Dużych Przedsiębiorstw, Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Obsługa realizowana jest przez Doradców działających z Centrów Korporacyjnych oraz powstałego w ramach Centrali Banku Centrum Obsługi Przedsiębiorstw. 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, 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.

**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. portfel kredytów, wobec których prowadzone są działania windykacyjne i restrukturyzacyjne, inwestycje kapitałowe, wyniki realizowane na rachunkach własnych oraz na rachunkach klientowskich bez określonego segmentu). Przed 1 stycznia 2011 portfel kredytów, wobec których prowadzone były działania windykacyjne i restrukturyzacyjne został przekazany do odrębnej, wyspecjalizowanej jednostki.

Należności nieregularne, które powstały po 1 stycznia 2011 wykazywane są w odpowiednich segmentach Bankowości Detalicznej i Biznesowej lub Bankowości Korporacyjnej.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

### Uzgodnienie wyników do danych sprawozdawczych

**Wynik operacji finansowych i Wynik 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

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych</b>		
Wynik operacji finansowych	1 887	95
Wynik z pozycji wymiany	16 122	15 671
	<b>18 009</b>	<b>15 766</b>
<b>Rachunek zysków i strat:</b>		
Wynik na działalności handlowej	13 721	17 113
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 169	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(135)	(1 198)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 254	(149)
	<b>18 009</b>	<b>15 766</b>
<b>Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych</b>		
Wynik na pozostałych operacjach	316	1 657
	<b>316</b>	<b>1 657</b>
<b>Rachunek zysków i strat:</b>		
Pozostałe przychody operacyjne	5 632	5 901
Pozostałe koszty operacyjne	(5 316)	(4 244)
	<b>316</b>	<b>1 657</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

I kwartał 2014	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro*	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Razem
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Wynik z tytułu odsetek	154 046	53 503	64 685	66 113	(3 082)	<b>270 580</b>
przychody odsetkowe zewnętrzne	213 113	141 707	159 708	61 154	9 866	<b>425 840</b>
koszty odsetkowe zewnętrzne	(84 946)	(33 552)	(17 397)	(36 592)	(170)	<b>(155 260)</b>
przychody odsetkowe wewnętrzne	156 871	49 642	33 028	(206 648)	135	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(130 992)	(104 294)	(110 654)	248 199	(12 913)	-
Wynik z tytułu prowizji	46 523	22 691	26 167	1 784	1 554	<b>72 552</b>
Wynik operacji finansowych	527	962	320	398	-	<b>1 887</b>
Wynik z pozycji wymiany	8 836	7 244	5 065	-	42	<b>16 122</b>
Wynik na pozostałych operacjach	(463)	(52)	(82)	(6 407)	7 238	<b>316</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(36 508)	(10 720)	(10 381)	(328)	(10 220)	<b>(57 776)</b>
Koszty działania razem	(170 781)	(50 293)	(54 169)	(6 202)	3 267	<b>(224 009)</b>
Amortyzacja	(18 323)	(5 281)	(5 624)	(665)	(339)	<b>(24 608)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(16 143)</b>	<b>18 054</b>	<b>25 981</b>	<b>54 693</b>	<b>(1 540)</b>	<b>55 064</b>
Zysk brutto	-	-	-	-	-	<b>55 064</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(10 426)</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	<b>44 638</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.03.2014</b>						
Aktywa segmentu	15 342 322	11 847 964	12 563 296	5 731 390	3 250 583	<b>36 172 259</b>
Zobowiązania segmentu	20 313 798	6 843 869	4 622 347	3 890 920	1 570 765	<b>32 619 352</b>

\* uwzględnia klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

I kwartał 2013	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro*	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Razem
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Wynik z tytułu odsetek	126 607	64 227	67 000	65 642	(15 108)	<b>241 368</b>
przychody odsetkowe zewnętrzne	221 162	199 659	194 102	98 850	17 453	<b>537 124</b>
koszty odsetkowe zewnętrzne	(163 327)	(70 799)	(28 664)	(61 559)	(71)	<b>(295 756)</b>
przychody odsetkowe wewnętrzne	222 609	90 732	46 003	(313 516)	175	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(153 837)	(155 365)	(144 441)	341 867	(32 665)	-
Wynik z tytułu prowizji	44 891	24 005	23 190	(3 575)	1 675	<b>66 996</b>
Wynik operacji finansowych	28	897	239	(830)	-	<b>95</b>
Wynik z pozycji wymiany	7 306	8 317	5 033	-	48	<b>15 671</b>
Wynik na pozostałych operacjach	389	(79)	(58)	2 844	(1 497)	<b>1 657</b>
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(9 392)	(27 086)	(8 713)	(94)	3 816	<b>(32 756)</b>
Koszty działania razem	(172 899)	(59 721)	(55 751)	(7 778)	9 955	<b>(230 443)</b>
Amortyzacja	(18 091)	(5 604)	(5 284)	(762)	(18)	<b>(24 475)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(21 161)</b>	<b>4 956</b>	<b>25 656</b>	<b>55 447</b>	<b>(1 129)</b>	<b>38 113</b>
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	<b>38 113</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(8 569)</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	<b>29 544</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2013</b>						
Aktywa segmentu	14 962 950	12 019 666	12 429 568	5 320 588	3 473 937	<b>35 777 141</b>
Zobowiązania segmentu	19 722 524	6 832 689	4 349 681	4 182 344	1 530 394	<b>32 267 951</b>

\* uwzględnia klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 41 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Akcjonariusz	31.03.2014		31.12.2013	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
Rabobank International Holding B.V.*	45 942 004	89,84	45 942 004	89,84
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.*	4 303 695	8,42	4 303 695	8,42
Pozostali akcjonariusze	891 065	1,74	891 065	1,74
<b>OGÓŁEM</b>	<b>51 136 764</b>	<b>100,00</b>	<b>51 136 764</b>	<b>100,00</b>

\*Grupa Rabobank

Kapitał podstawowy Banku według stanu na 31.03.2014 r. wynosi 5 137 tys. zł. Wartość nominalna dla każdej akcji wynosi 1,00 zł.

Na dzień 31 marca 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych osób zarządzających nikt nie posiadał akcji Banku.

## 42 Wyplacone dywidendy

Na dzień sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2014 roku nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2013 rok. Zarząd nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2013 rok.

## 43 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 31 marca 2014 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 36 948 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 74 783 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 42 849 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 83 784 tys. zł (wartości dotyczą postępowań, których wartość przedmiotu sporu przekracza 100 tys. zł oraz postępowań dotyczących spraw z zakresu prawa pracy z wyłączeniem postępowań przeciwegzekucyjnych).

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.

## 44 Zarządzanie ryzykiem

Poniżej opisane zostały najważniejsze zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, które wprowadzono w I kwartale 2014 roku oraz podstawowe miary ryzyka rynkowego. W zakresie pozostałych ryzyk podejście nie uległo istotnym zmianom.

### RYZIKO KREDYTOWE

Do najważniejszych działań realizowanych w I kwartale 2014 r. należały:

- wprowadzenie nowych zasad ustalania wartości nieruchomości będących przedmiotem zabezpieczenia hipotecznego, polegające na weryfikacji wartości nieruchomości przez zespół ekspertów ds. wycen (podejście indywidualne, stosowane dla istotnych zaangażowań) oraz

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

korekty wartości nieruchomości przy wykorzystaniu wewnętrznych wskaźników korygujących (podejście portfelowe, stosowane dla mniejszych zaangażowań),

- modyfikacja modelu oceny zdolności płatniczej dla rolników indywidualnych (rozszerzenie zakresu stosowania wystandaryzowanych wskaźników dochodowości dla poszczególnych rodzajów produkcji rolnej),
- opracowanie zasad nowego wystandaryzowanego i scentralizowanego procesu kredytowego dla klientów mikro na pełnej sprawozdawczości (w tym modelu oceny zdolności kredytowej).

## RYZIKO RYNKOWE

### Ryzyko rynkowe w księdze bankowej

Według stanu na koniec marca 2014 r. wartość miary „duration”, tj. średni ważony okres do przeszacowania oprocentowania, dla aktywów bilansowych utrzymywała się na poziomie 4,6 miesiąca (na koniec grudnia 2013 r. 3,8 miesiąca), natomiast w przypadku pasywów bilansowych była równa 3,5 miesiąca (na koniec grudnia 2013 r. 3,3 miesiąca). Duration kapitału netto w portfelu ALM zwiększyło się z 11,9 miesiąca na koniec 2013 r. do 12,3 miesiąca na koniec marca. Blisko 90% pozycji aktywnych i pasywnych posiadało termin przeszacowania mniejszy niż 6 miesięcy (bez zmian), natomiast blisko 51% aktywów i pasywów przeszacowuje się w ciągu miesiąca (poprzednio 53%).

Najważniejsze zmiany ekspozycji na ryzyko odsetkowe w I kw. dotyczyły zmiany w bazie depozytowej: przyrost depozytów terminowych (w tym częściowo depozyty o zapadalności przekraczającej 12 miesięcy), przy jednoczesnym spadku salda rachunków oszczędnościowych. Spadło też zadłużenie banku z tytułu emisji certyfikatów depozytowych. Po stronie aktywów równomiernie rosły kredyty gotówkowe, hipoteczne, inwestycyjne, a spadały kredyty obrotowe. Portfel inwestycyjny zwiększył się do poziomu 3,3 mld PLN. Na strukturę luki terminów przeszacowania wpływały też odnawiane transakcje OIS/IRS stanowiące zabezpieczenie ryzyka odsetkowego w portfelu ALM.

Wrażliwości wyniku odsetkowego (IaR) kształtowały się na koniec I kwartału 2014 r. następująco (w nawiasach porównanie do końca 2013 r.):

- natychmiastowy wzrost stóp procentowych o 50 pb: wzrost wyniku odsetkowego Grupy w okresie 1 roku o 16,1 mln PLN (wzrost o 14,1 mln PLN),
- natychmiastowy spadek stóp procentowych o 50 pb: spadek wyniku odsetkowego Grupy w okresie 1 roku o 17,5 mln PLN (spadek o 15,6 mln PLN),
- stopniowe podnoszenie stóp procentowych o 200 pb w ciągu 1 roku: wzrost wyniku odsetkowego o 36,6 mln PLN (wzrost o 35,8 mln PLN),
- stopniowe obniżanie stóp procentowych o 200 pb w ciągu 1 roku: spadek wyniku odsetkowego o 39,4 mln PLN (spadek o 38,7 mln PLN).

Ekspozycja portfela Money Market była zdominowana przez pozycje w bonach pieniężnych NBP oraz transakcje swap procentowy (OIS i IRS – kształtowanie ekspozycji, zabezpieczenie ryzyka cenowego) i swap walutowy (FX Swap – finansowanie Banku w walutach obcych). Wykorzystanie limitu VaR wyniosło średnio w I kw. 2014 r. 25%, w porównaniu z 45% w 2013 r. W ujęciu walutowym największy udział miały ekspozycje w PLN oraz USD, EUR, CHF.

### Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

I kwartale 2014 r. charakteryzował się niskim wykorzystaniem limitu VaR w portfelu handlowym (26%), przy czym profil ryzyka kształtowały głównie ekspozycje ryzyka stopy procentowej (portfel IR\_TRADING ze średnim wykorzystaniem limitu VaR na poziomie 27%). Podwyższona zmienność czynników ryzyka obserwowana pod koniec stycznia (nasilony odpływ kapitału z rynków wschodzących) i na przełomie lutego/marca (eskalacja kryzysu na Ukrainie) w ograniczonym stopniu wpłynęła na wartość zagrożoną portfela handlowego, ze względu na rekordowo niskie pozycje w obligacjach skarbowych (w portfelu wyłącznie polskie papiery skarbowe). Portfel handlowy był najczęściej eksponowany na scenariusz historyczny upadku funduszu LTCM (1998 r.). Ryzyko walutowe pozostawało na niskim poziomie (limit VaR portfela



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

FX\_TRADING wykorzystany średnio w 26%), aktywność koncentrowała się na EUR i w mniejszym stopniu USD, głównie w wyniku działalności klientowskiej, ekspozycja walutowa Grupy przez większość kwartału była znacząco ograniczana na koniec dnia.

## 45 Zmiany we władzach Banku

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

## 46 Zdarzenia po dniu bilansowym

28 kwietnia 2014 roku Zarząd Banku otrzymał informację, od Pana Johannes Gerardus Beuming o jego rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dniem 30 czerwca 2014 r. Pan Beuming jako powód rezygnacji z pełnionej funkcji podał podjęcie innych zadań w Grupie Rabobank.



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Rachunek zysków i strat

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody z tytułu odsetek	426 194	537 124
Koszty z tytułu odsetek	(155 105)	(295 756)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>271 089</b>	<b>241 368</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	84 293	77 225
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(11 741)	(10 229)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>72 552</b>	<b>66 996</b>
Wynik na działalności handlowej	13 721	17 113
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 169	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(135)	(1 198)
Pozostałe przychody operacyjne	5 635	6 413
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(57 552)	(32 756)
Ogólne koszty administracyjne	(223 902)	(230 391)
Amortyzacja	(24 608)	(24 475)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 316)	(4 244)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>54 653</b>	<b>38 826</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>54 653</b>	<b>38 826</b>
Podatek dochodowy	(10 426)	(8 569)
<b>Zysk netto</b>	<b>44 227</b>	<b>30 257</b>
- przypadający na akcjonariuszy Banku	44 227	30 257
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>		
Podstawowy	0,87	0,59
Rozwodniony	0,87	0,59

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>44 227</b>	<b>30 257</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b><i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i></b>		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 380	(36 461)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	(7 272)	2 565
Podatek odroczony	169	6 440
<b><i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski i straty</i></b>	<b>(188)</b>	<b>-</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(232)	-
Podatek odroczony	44	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>(911)</b>	<b>(27 456)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>43 316</b>	<b>2 801</b>
- przypadające na akcjonariuszy Banku	43 316	2 801

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2014	31.12.2013
<b>AKTYWA</b>		
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 607 994	1 617 713
Należności od banków	109 767	269 757
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	34 508	309 255
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	171 331	1 018 701
Pochodne instrumenty finansowe	302 609	363 260
Instrumenty zabezpieczające	67 218	57 387
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 491 411	26 330 360
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 377 810	4 826 073
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	51 706	51 645
Wartości niematerialne	152 684	158 589
Rzeczowe aktywa trwałe	436 637	449 139
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 552	142 792
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 820	12 519
Inne aktywa	191 964	156 302
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>36 158 011</b>	<b>35 763 492</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	31.03.2014	31.12.2013
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania wobec banków	3 207 120	3 271 414
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	261 837	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	28 513	271 288
Pochodne instrumenty finansowe	320 866	336 950
Zobowiązania wobec klientów	27 140 831	26 492 774
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	824 724	1 191 157
Zobowiązania podporządkowane	309 805	304 817
Pozostałe zobowiązania	453 429	326 015
Rezerwy	62 508	64 015
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>32 609 633</b>	<b>32 258 430</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał akcyjny	51 137	51 137
Kapitał zapasowy	3 085 059	3 085 059
Pozostałe kapitały rezerwowe	205 552	206 463
Zyski zatrzymane:	206 630	162 403
- wynik z lat ubiegłych oraz niepodzielony wynik finansowy	162 403	-
- wynik bieżącego okresu	44 227	162 403
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>3 548 378</b>	<b>3 505 062</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>36 158 011</b>	<b>35 763 492</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	
				Wynik bieżącego okresu	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>2 950 716</b>	<b>330 351</b>	<b>134 343</b>	<b>3 466 547</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	<b>(123 888)</b>	<b>162 403</b>	<b>38 515</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	162 403	162 403
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(123 888)	-	(123 888)
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>134 343</b>	-	<b>(134 343)</b>	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	134 343	-	(134 343)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>51 137</b>	<b>3 085 059</b>	<b>206 463</b>	<b>162 403</b>	<b>3 505 062</b>

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

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

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
<b>Zysk netto</b>	<b>44 227</b>	<b>30 257</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>1 712 852</b>	<b>(82 596)</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	10 426	8 569
Amortyzacja	24 608	24 475
Przychody z tytułu odsetek	(426 194)	(536 929)
Koszty z tytułu odsetek	155 105	297 894
Zmiana stanu rezerw	(1 739)	(7 819)
Zmiana stanu należności od banków	(65)	(136)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	274 721	(2 226 983)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	835 425	(1 332 890)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	60 649	6 778
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(161 290)	146 479
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(6 118)	(26 377)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	261 756	3 462 093
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(242 775)	-
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(16 084)	21 050
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	641 771	4 804
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(35 662)	15 492
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 414	23 368
Inne korekty	3 344	430
Odsetki otrzymane	371 964	357 469
Odsetki zapłacone	(147 130)	(320 363)
Zapłacony podatek dochodowy	(18 558)	-
Zwrócony podatek dochodowy	1 284	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 757 079</b>	<b>(52 339)</b>



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>PRZEPIY W ŚRODKÓ W PIENIĘ ŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>24 104 156</b>	<b>58 630 760</b>
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	24 104 043	58 630 760
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113	-
<b>Wypływy</b>	<b>(25 608 470)</b>	<b>(59 445 544)</b>
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(25 602 055)	(59 437 921)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 353)	(7 409)
Inne wydatki inwestycyjne	(62)	(214)
<b>ŚRODKI PIENIĘ ŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(1 504 314)</b>	<b>(814 784)</b>
<b>PRZEPIY WY ŚRODKÓ W PIENIĘ ŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>		
<b>Wpływy</b>	-	<b>613 000</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	613 000
<b>Wypływy</b>	<b>(424 533)</b>	<b>(422 206)</b>
Splaty długoterminowych kredytów na rzecz banków	(59 810)	(71 206)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(364 723)	(351 000)
<b>ŚRODKI PIENIĘ ŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>(424 533)</b>	<b>190 794</b>
<b>PRZEPIY WY ŚRODKÓ W PIENIĘ ŻNYCH NETTO, RAZEM</b>	<b>(171 768)</b>	<b>(676 329)</b>
<b>Środki pienię żne na początek okresu</b>	<b>1 881 640</b>	<b>2 204 297</b>
<b>Środki pienię żne na koniec okresu, w tym</b>	<b>1 709 872</b>	<b>1 527 968</b>
- zmiana stanu środków pienię żnych z tytułu różnic kursowych	1 389	5 280
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 741	1 629

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1 Zasady przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2014 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 2014 oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BGŻ S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 3 marca 2014 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 2 oraz 5.

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

Bank wprowadził opisane poniżej zmiany w prezentacji danych finansowych. W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, dokonano stosownych zmian w prezentacji danych finansowych dotyczących 31 marca 2013 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w Niebadanym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Raportcie Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za I kwartał 2013 roku zakończony dnia 31 marca 2013 roku. Zmiany te dotyczyły sposobu grupowania i prezentacji danych finansowych w rachunku zysków i strat i nie mają wpływu na wynik finansowy Banku.

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## Jednostkowy rachunek zysków i strat

		31.03.2013		31.03.2013
		przed	zmiana	po
		przekształceniem	prezentacji	przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	1	536 929	195	537 124
Koszty z tytułu odsetek	1	(297 894)	2 138	(295 756)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	86 292	(9 067)	77 225
Koszty z tytułu opłat i prowizji	1	(16 963)	6 734	(10 229)
Pozostałe przychody operacyjne	2	13 631	(7 218)	6 413
Ogólne koszty administracyjne	2,3	(227 774)	(2 617)	(230 391)
Amortyzacja	4	-	(24 475)	(24 475)
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	(38 554)	34 310	(4 244)

1. Bank zmienił sposób prezentacji przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Obecnie prezentowany jest przychód netto.
2. Bank dokonał zmiany prezentacji przychodów z tytułu rozwiązania niewykorzystanych rezerw na urlopy pracownicze, rezerw na odprawy emerytalne, rezerw na koszty rzeczowe oraz rezerw na koszty osobowe z pozycji "Pozostałe przychody operacyjne" do pozycji "Ogólne koszty administracyjne".
3. Bank dokonał zmiany prezentacji kosztów utworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz rezerwy na odprawy emerytalne z pozycji "Pozostałe koszty operacyjne" do pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.
4. Bank wyodrębnił pozycję "Amortyzacja" z pozycji "Pozostałe koszty operacyjne".

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 3 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

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

BGŻ S.A. posiada 49% udziału w kapitale podstawowym Spółki oraz 49% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w spółce stowarzyszonej BGŻ Leasing Sp. z o.o.

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 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



## Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

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

31.03.2014	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	BGŻ LEASING SP. Z O.O.	ACTUS SP Z O.O.	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>51 501</b>	<b>6 722</b>	<b>45</b>	<b>86 529</b>	<b>36 395</b>	<b>181 192</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	5 076	-	45	86 000	36 395	127 516
Pochodne instrumenty finansowe	46 425	6 722	-	-	-	53 147
Inne aktywa	-	-	-	529	-	529
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 763 168</b>	<b>6 752</b>	<b>4 063</b>	<b>56 939</b>	<b>11</b>	<b>2 830 933</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 415 094	-	-	-	-	2 415 094
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	1 216	30	4 063	56 939	11	62 259
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	309 810	-	-	-	-	309 810
Pochodne instrumenty finansowe	23 319	6 722	-	-	-	30 041
Inne zobowiązania	13 729	-	-	-	-	13 729
<b>Zobowiązania warunkowe</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	35	20 088	-	20 123
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	1 153	-	-	-	-	1 153
Zobowiązania otrzymane	1 153	-	-	-	-	1 153
Instrumenty pochodne (nominał)	9 672 358	300 000	-	-	-	9 972 358
<b>I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014</b>						
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>(14 803)</b>	<b>886</b>	<b>(17)</b>	<b>809</b>	<b>358</b>	<b>(12 767)</b>
Przychody z tytułu odsetek	250	233	-	815	355	1 653
Koszty z tytułu odsetek	(10 173)	(100)	(17)	(467)	-	(10 757)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	508	-	508
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(706)	-	-	(62)	-	(768)
Wynik na działalności handlowej	(207)	753	-	3	-	549
Pozostałe przychody operacyjne	220	-	-	12	3	235
Pozostałe koszty operacyjne	(4 187)	-	-	-	-	(4 187)

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

31.12.2013	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	BGŻ LEASING SP. Z O.O.	ACTUS SP Z O.O.	RAZEM
<b>Aktywa</b>	<b>71 681</b>	<b>134 303</b>	<b>21</b>	<b>90 020</b>	<b>36 040</b>	<b>332 065</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	166	128 563	21	89 325	36 040	254 115
Pochodne instrumenty finansowe	71 084	5 740	-	-	-	76 824
Inne aktywa	431	-	-	695	-	1 126
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 787 779</b>	<b>5 773</b>	<b>3 136</b>	<b>61 439</b>	<b>58</b>	<b>2 858 185</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 447 145	-	-	-	-	2 447 145
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	2 096	32	3 136	61 439	58	66 761
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	304 819	-	-	-	-	304 819
Pochodne instrumenty finansowe	23 539	5 741	-	-	-	29 280
Inne zobowiązania	10 180	-	-	-	-	10 180
<b>Zobowiązania warunkowe</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	59	37 297	-	37 356
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	1 151	-	-	-	-	1 151
Zobowiązania otrzymane	1 151	-	-	-	-	1 151
Instrumenty pochodne (nominał)	8 443 696	309 968	-	-	-	8 753 664
<b>I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013</b>						
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>(31 607)</b>	<b>95</b>	<b>(21)</b>	<b>166</b>	<b>512</b>	<b>(30 855)</b>
Przychody z tytułu odsetek	175	232	-	159	509	1 075
Koszty z tytułu odsetek	(10 937)	-	(21)	(587)	-	(11 545)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	640	-	640
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(4)	-	-	(49)	-	(53)
Wynik na działalności handlowej	(17 346)	(423)	-	(9)	-	(17 778)
Pozostałe przychody operacyjne	-	286	-	12	3	301
Pozostałe koszty operacyjne	(3 495)	-	-	-	-	(3 495)

# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 4 Współczynnik wypłacalności

	31.03.2014	31.12.2013
Razem fundusze własne	3 485 202	3 541 212
Całkowity wymóg kapitałowy	2 154 456	2 143 655
<b>Współczynnik wypłacalności (%)</b>	<b>12,94%</b>	<b>13,22%</b>

## 5 Sezonowość i cykliczność działalności

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

## 6 Emisja i wykup papierów wartościowych

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 31 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2014 roku.

## 7 Wypłacone dywidendy

Na dzień sporządzenia Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2014 roku nie zostały jeszcze podjęte decyzje proponowanego podziału zysku za 2013 rok. Zarząd nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2013 rok.

## 8 Zobowiązania warunkowe

	31.03.2014	31.12.2013
<b>Udzielone zobowiązania warunkowe</b>	<b>4 689 735</b>	<b>4 605 578</b>
– zobowiązania dotyczące finansowania	4 010 344	3 852 656
– zobowiązania gwarancyjne	679 391	752 922
<b>Otrzymane zobowiązania warunkowe</b>	<b>36 431</b>	<b>16 789</b>
– zobowiązania o charakterze finansowym	30 000	10 378
– zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	6 431	6 411



# Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za I kwartał zakończony dnia 31 marca 2014 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zasady (polityki) rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

## 9 Zdarzenia po dniu bilansowym

28 kwietnia 2014 roku Zarząd Banku otrzymał informację, od Pana Johannes Gerardus Beuming o jego rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z dniem 30 czerwca 2014 r. Pan Beuming jako powód rezygnacji z pełnionej funkcji podał podjęcie innych zadań w Grupie Rabobank.

.....  
Józef Wancer  
Prezes Zarządu

.....  
Gerardus Cornelis Embrechts  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Okarma  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Andrzej Sieradz  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Johannes Gerardus Beuming  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Dariusz Odzioba  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Wojciech Sass  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Magdalena Legęć  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Monika Nachyła  
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, dnia 13 maja 2014 roku