



**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku**

Warszawa, dnia 2 marca 2015 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1 Informacje o Grupie Kapitałowej BGŻ S.A.	11
2 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.2 Kontynuacja działalności	13
2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF	13
2.4 Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą	15
2.5 Konsolidacja	15
2.6 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych	15
2.7 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	16
2.8 Przychody i koszty z tytułu odsetek	17
2.9 Wynik z tytułu opłat i prowizji	17
2.10 Przychód z tytułu dywidend	19
2.11 Wynik z działalności handlowej	19
2.12 Wynik z działalności inwestycyjnej	19
2.13 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
2.14 Podatek dochodowy	19
2.15 Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych	20
2.15.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	20
2.15.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	21
2.15.3 Pożyczki i należności	22
2.15.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	22
2.15.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22
2.15.6 Kompensowanie instrumentów finansowych	23
2.15.7 Umowy sprzedaży i odkupu	23
2.15.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	23
2.16 Utrata wartości aktywów finansowych	23
2.16.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu	23
2.16.2 Należności forborne	25
2.16.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia	25
2.17 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	26
2.18 Nieruchomości inwestycyjne	26
2.19 Wartości niematerialne	26
2.20 Rzeczowe aktywa trwale	27
2.21 Rachunkowość zabezpieczeń	28
2.22 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	29
2.23 Rezerwy	29
2.24 Leasing operacyjny	29
2.25 Gwarancje finansowe	30
2.26 Świadczenia pracownicze	30
2.26.1 Odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne	30
2.26.2 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	30
2.26.3 Świadczenia wynikające z programu zmiennych składników wynagrodzeń	30
2.27 Kapitał podstawowy	31
2.27.1 Koszty emisji akcji	31
2.27.2 Akcje własne	31
2.28 Kapitał zapasowy	31
2.29 Pozostałe kapitały rezerwowe	31
2.30 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto	31
2.31 Działalność powiernicza	31
2.32 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
3 Wartości szacunkowe	32

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4	Połączenie jednostek gospodarczych	34
5	Wynik z tytułu odsetek	37
6	Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	38
7	Przychody z tytułu dywidend.....	38
8	Wynik na działalności handlowej	38
9	Wynik na działalności inwestycyjnej	39
10	Pozostałe przychody operacyjne	39
11	Amortyzacja.....	39
12	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	39
13	Ogólne koszty administracyjne	40
14	Koszty świadczeń pracowniczych	40
15	Pozostałe koszty operacyjne	40
16	Podatek dochodowy	41
17	Zysk na jedną akcję	41
18	Kasa i środki w Banku Centralnym	41
19	Należności od banków	42
20	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu... ..	43
21	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	43
22	Pochodne instrumenty finansowe	44
23	Rachunkowość zabezpieczeń.....	48
24	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	49
25	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	55
26	Nieruchomości inwestycyjne.....	56
27	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	56
28	Wartości niematerialne.....	57
29	Rzeczowe aktywa trwałe	59
30	Inne aktywa.....	61
31	Zobowiązania wobec banków	61
32	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	62
33	Zobowiązania wobec klientów	62
34	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	64
35	Zobowiązania podporządkowane.....	64
36	Pozostałe zobowiązania	65
37	Rezerwy.....	65
38	Odroczony podatek dochodowy	68
39	Działalność zaniechana	69
40	Płatności w formie akcji	69
41	Zobowiązania warunkowe.....	72
42	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	73
43	Leasing operacyjny	79
44	Działalność powiernicza.....	79
45	Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna	80
46	Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały	80
47	Wyplacone dywidendy	81
48	Podział zysku	81
49	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	82
50	Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	82
51	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	83
52	Informacje dotyczące segmentów działalności	86
53	Zarządzanie ryzykiem finansowym	92
53.1	Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych	92
53.2	Ryzyko kredytowe.....	92
53.3	Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami).....	106
53.4	Ryzyko płynności.....	112
53.5	Ryzyko kraju i kontrahenta	119
53.6	Ryzyko operacyjne	121
54	Zarządzanie adekwatnością kapitałową	122
55	Istotne wydarzenia w 2014	123
56	Zdarzenia po dacie bilansu	124

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	5	1 795 097	1 899 414
Koszty z tytułu odsetek	5	(676 813)	(895 424)
Wynik z tytułu odsetek		1 118 284	1 003 990
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	357 243	333 712
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(46 744)	(45 782)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		310 499	287 930
Przychody z tytułu dywidend	7	3 303	2 848
Wynik na działalności handlowej	8	63 723	80 424
Wynik na działalności inwestycyjnej	9	24 465	39 223
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	23	(156)	(1 077)
Pozostałe przychody operacyjne	10	37 937	49 940
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(310 966)	(248 650)
Ogólne koszty administracyjne	13,14	(930 525)	(880 963)
Amortyzacja	11	(100 995)	(99 219)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(37 393)	(21 146)
Wynik na działalności operacyjnej		178 176	213 300
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	27	-	(11 079)
Zysk brutto		178 176	202 221
Podatek dochodowy	16	(40 145)	(42 077)
Zysk netto		138 031	160 144
przypadający na akcjonariuszy Banku		138 031	160 144
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	17		
Podstawowy		2,56	3,14
Rozwodniony		2,56	3,14

Noty przedstawione na stronach 11-128 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Zysk netto za okres		138 031	160 144
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		167 795	(123 888)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	25	215 554	(139 491)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	23	(8 400)	(13 457)
Podatek odroczony		(39 359)	29 060
<i>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		(3 895)	-
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych		(4 808)	-
Podatek odroczony		913	-
Inne całkowite dochody (netto)		163 900	(123 888)
Całkowite dochody ogółem		301 931	36 256
przypadające na akcjonariuszy Banku		301 931	36 256
Całkowite dochody na jedną akcję			
Podstawowy		5,61	0,68
Rozwodniony		5,61	0,68

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym	18	1 790 160	1 617 713
Należności od banków	19	404 724	269 757
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	20	100 668	309 255
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	21	199 404	1 018 701
Pochodne instrumenty finansowe	22	420 152	363 260
Instrumenty zabezpieczające	23	-	57 387
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	24	29 631 923	26 297 916
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	7 084 017	4 826 073
Nieruchomości inwestycyjne	26	54 627	62 524
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27	-	35 052
Wartości niematerialne	28	165 307	158 589
Rzeczowe aktywa trwałe	29	411 063	449 139
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38	173 828	142 792
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	12 519
Inne aktywa	30	60 702	156 464
AKTYWA RAZEM		40 496 575	35 777 141

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd)

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	31	1 546 739	3 271 414
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	32	45 364	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	21	-	271 288
Pochodne instrumenty finansowe	22	448 908	336 950
Zobowiązania wobec klientów	33	32 804 444	26 492 716
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	34	762 311	1 191 158
Zobowiązania podporządkowane	35	320 951	304 817
Pozostałe zobowiązania	36	325 751	326 041
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		9 639	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38	8 052	9 552
Rezerwy	37	68 112	64 015
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		36 340 271	32 267 951
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	45	56 139	51 137
Kapitał zapasowy	46	3 430 785	3 085 059
Pozostałe kapitały rezerwowe	46	527 221	206 463
Zyski zatrzymane		142 159	166 531
- wynik z lat ubiegłych		4 128	6 387
- wynik bieżącego okresu		138 031	160 144
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		4 156 304	3 509 190
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		40 496 575	35 777 141

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

				Zyski zatrzymane		Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	51 137	2 950 716	330 351	10 364	130 049	3 472 617
Całkowite dochody za okres	-	-	(123 888)	-	160 144	36 256
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	160 144	160 144
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(123 888)	-	-	(123 888)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	134 343	-	(4 294)	(130 049)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	134 343	-	(4 294)	(130 049)	-
Pozostałe	-	-	-	317	-	317
Stan na 31 grudnia 2013 roku	51 137	3 085 059	206 463	6 387	160 144	3 509 190

Noty przedstawione na stronach 11-128 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:			
Zysk (strata) netto		138 031	160 144
Korekty razem:		2 982 904	(1 350 714)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		40 145	42 077
Amortyzacja		100 995	99 219
Przychody z tytułu dywidend		(3 303)	(2 848)
Przychody z tytułu odsetek		(1 795 097)	(1 899 414)
Koszty z tytułu odsetek		676 813	895 424
Zmiana stanu rezerw		(711)	(1 486)
Zmiana stanu należności od banków		(5 048)	(175)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		208 558	(205 009)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		801 388	(789 043)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(56 892)	17 213
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(3 322 947)	31 063
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(1 407 664)	(115 807)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		45 357	(32 220)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(271 288)	199 283
Zmiana stanu pasywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		111 958	10 735
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		6 348 585	(343 847)
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		95 762	43 901
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(290)	(53 166)
Inne korekty	50	368 159	5 968
Odsetki otrzymane		1 773 459	1 735 455
Odsetki zapłacone		(635 706)	(961 430)
Zapłacony podatek dochodowy		(89 329)	(36 925)
Zwrócony podatek dochodowy		-	10 318
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		3 120 935	(1 190 570)

Noty przedstawione na stronach 11-128 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	Nota	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
PRZEPIY W ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:			
Wpływy		145 183 381	190 650 673
Zbycie akcji lub udziałów w jednostkach stowarzyszonych		35 005	-
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		145 132 659	190 643 517
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 414	4 308
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		3 303	2 848
Wypływy		(147 182 616)	(188 683 737)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(147 100 570)	(188 594 255)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(82 046)	(89 482)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(1 999 235)	1 966 936
PRZEPIY WY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:			
Wpływy		-	910 736
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych		-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	601 721
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		-	309 015
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		-	-
Wypływy		(822 359)	(2 009 759)
Splaty długoterminowych kredytów otrzymanych		(390 926)	(703 604)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(431 433)	(1 306 155)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(822 359)	(1 099 023)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM		299 341	(322 657)
Środki pieniężne na początek okresu		1 881 640	2 204 297
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	49	2 180 981	1 881 640
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		21 418	(410)
o ograniczonej możliwości dysponowania		1 524	1 619

Noty przedstawione na stronach 11-128 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Informacje o Grupie Kapitałowej BGŻ S.A.

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

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

Od dnia 27 maja 2011 roku decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), akcje Banku zostały dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie i zakwalifikowane do działu finanse - sektor bankowy.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2014 dla Banku wyniosło 5 581,54 etatów, a dla Grupy wyniosło 5 582,54 etatów.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- terminowe operacje finansowe,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- obejmowanie i nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- prowadzenie działalności maklerskiej (przedsiębiorstwa maklerskiego),
- wykonywanie niestanowiących działalności maklerskiej czynności polegających na:
 - przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego instrumentów finansowych oraz papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
 - wykonywaniu zleceń, nabycia lub zbycia niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie,
 - nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego instrumentów finansowych, w tym opcji, kontraktów terminowych,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



swapów i kontraktów na różnicę oraz papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,

- prowadzenie działalności akwizycyjnej w rozumieniu przepisów o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- wykonywanie funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- przechowywanie aktywów funduszy inwestycyjnych,
- prowadzenie depozytu papierów wartościowych,
- pośrednictwo w obrocie jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytułami uczestnictwa w funduszach zagranicznych,
- świadczenie usług finansowo-rozliczeniowych i doradczych w zakresie instrumentów rynków finansowych,
- świadczenie usług powierniczych, faktoringowych,
- świadczenie usług w zakresie transportu wartości pieniężnych,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego w zakresie dopuszczonym przepisami ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym,
- prowadzenie leasingu finansowego,
- obrót znakami skarbowymi i wartościami numizmatycznymi.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Józef Wancer	– Prezes Zarządu
Gerardus Cornelis Embrechts	– Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Dariusz Odzioba	– Wiceprezes Zarządu
Witold Okarma	– Wiceprezes Zarządu
Wojciech Sass	– Wiceprezes Zarządu
Andrzej Sieradz	– Wiceprezes Zarządu
Magdalena Legęć	– Wiceprezes Zarządu
Monika Nachyła	– Wiceprezes Zarządu

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Banku.

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

W skład Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. na dzień 31 grudnia 2014 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku dnia 2 marca 2015 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 2 marca 2015 roku.

Dane w powyższych sprawozdaniach finansowych prezentowane są za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku z danymi porównywalnymi za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

2 Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o następujące zasady wyceny:

- według wartości godziwej dla: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz nieruchomości inwestycyjnych,
- według zamortyzowanego kosztu dla pozostałych aktywów finansowych, w tym dla kredytów i pożyczek oraz pozostałych zobowiązań finansowych,
- według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych.

2.2 Kontynuacja działalności

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

2.3 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”).

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

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2014 r.

- Interpretacja KIMSF 21 *Opłaty publiczne* – obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 17 czerwca 2014 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 stycznia 2014 r.) lub po tej dacie

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



- Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* zatytułowana *Programy określonych świadczeń: składki pracowników* – obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2015 r. (*data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.*) lub po tej dacie,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2015 r. (*data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.*) lub po tej dacie,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. (*data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.*) lub po tej dacie.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (2014)* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- Ujmowania nabycia udziałów we wspólnych działaniach (Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Wartości niematerialne*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie,
- Rolnictwo – Rośliny produkcyjne (Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 41 *Rolnictwo*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe* oraz do MSR 28 *Jednostki Stowarzyszone*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014 - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji (Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*) - obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*) - obowiązujące 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. Grupa nie dokonała jeszcze analizy wpływu nowych Standardów na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

2.4 Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań standardów MSSF. W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, BGŻ przyjął politykę rachunkowości stosowaną powszechnie do wszystkich transakcji połączeń pod wspólną kontrolą w ramach Grupy, do której Bank należy, polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Według przyjętych zasad rachunkowości jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa i pasywa jednostki przejmowanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości przejmowanej jednostki. Wartości firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane.

Różnica powstała pomiędzy wartością księgową przejmowanych aktywów netto, a wartością godziwą kwoty zapłaty jest rozpoznawana w kapitale własnym Banku. Stosując metodę opartą na wartościach księgowych, dane porównawcze nie są przekształcane.

Jeśli z transakcją związane jest nabycie udziałów mniejszości, to ujmowane jest oddzielnie.

2.5 Konsolidacja

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką wówczas, gdy posiada władzę nad tą jednostką, jest narażona lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami wewnątrz Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne przy sporządzaniu za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, danych finansowych dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank nie dokonywał zmian w zasadach (politykach) rachunkowości.

Bank uwzględnił następujące zmiany do standardów i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie:

- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- MSR 36 *Utrata wartości aktywów. Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- MSSF 12 *Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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 grudnia 2013 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Zmiany te dotyczyły sposobu grupowania i prezentacji danych finansowych w rachunku zysków i strat i nie mają wpływu na wynik finansowy Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	12 miesięcy do 31.12.2013 przed przekształceniem		Zmiana prezentacji	12 miesięcy do 31.12.2013 po przekształceniu	
Przychody z tytułu odsetek	1	1 910 852	(11 438)	1	1 899 414
Koszty z tytułu opłat i prowizji	1	(57 220)	11 438	1	(45 782)

1. Grupa zmieniła sposób prezentacji przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Po zmianie prezentacji przychody z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych są prezentowane netto tzn. w kwocie netto otrzymanej prowizji po pomniejszeniu o zwroty składki ubezpieczeniowej z tytułu wcześniejszego zakończenia ubezpieczenia w pozycji przychodów odsetkowych dla produktów powiązanych z instrumentem finansowym oraz przychodów prowizyjnych dla produktów nie powiązanych z instrumentem finansowym.

2.7 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich, które są jednocześnie walutą funkcjonalną Grupy i walutą prezentacji sprawozdań finansowych Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w wyniku na działalności handlowej lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego obowiązujące na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku:

	31.12.2014	31.12.2013
1 EUR	4,2623	4,1472
1 USD	3,5072	3,0120
1 GBP	5,4648	4,9828
1 CHF	3,5447	3,3816
100 JPY	2,9353	2,8689

2.8 Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej oraz dłużnych aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży i instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą ustalania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty), nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszelkie należne bądź otrzymane opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Grupę w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek naliczane są według stopy procentowej na moment zaobserwowania przesłanki utraty wartości, w stosunku do nowo wyznaczonej wartości bilansowej aktywa wyliczonej jako różnica pomiędzy wartością brutto ekspozycji a odpisem z tytułu utraty wartości (wartość inwestycji netto).

2.9 Wynik z tytułu opłat i prowizji

Opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozliczane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji.

Do przychodów rozliczanych w czasie metodą liniową zaliczane są w szczególności prowizje otrzymywane od kredytów w rachunkach bieżących, kart kredytowych, kredytów odnawialnych, zobowiązań udzielonych (gwarancje, linie kredytowe)

Przychody prowizyjne rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi dotyczą opłat za prowadzenie rachunków bieżących, opłat od transakcji rozliczeniowych, prowizji maklerskich, prowizji za dystrybucję jednostek uczestnictwa

Opłaty za zobowiązanie się Banku do udzielenia kredytu lub pożyczki (prowizje od wystawionych promes), są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane, jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo.

Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Bank zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich.

Wynik z tytułu prowizji w związku oferowaniem produktów ubezpieczeniowych.

Produkty bancassurance

Bank oferuje produkty „bancassurance”, tj. sprzedawane poprzez kanały dystrybucji Banku produkty ubezpieczeniowe (takie jak, np. grupowe ubezpieczenie na życie bądź ubezpieczenie od utraty pracy, ubezpieczenie nieruchomości, ubezpieczenie majątku). Produkty te, w określonych

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



przypadkach, mogą zostać uznane za ściśle powiązane z oferowanym przez Bank produktem kredytowym (kredytem gotówkowym bądź hipotecznym). Umownie określona część opłat otrzymywanych przez Bank z tytułu sprzedaży ww. produktów ubezpieczeniowych przekazywana jest towarzystwu ubezpieczeń w charakterze składki a pozostała ich część zatrzymywana przez Bank, między innymi, jako wynagrodzenie za usługę pośrednictwa ubezpieczeniowego. Jednocześnie, w trakcie ochrony ubezpieczeniowej, Bank może świadczyć dodatkowe usługi na rzecz towarzystwa ubezpieczeń.

W celu właściwego ujęcia przychodów i kosztów prowizji z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych w rachunku zysków i strat, Bank przeprowadza analizę, w której uwzględniana jest charakterystyka produktu ubezpieczeniowego, a także powiązanie produktu ubezpieczeniowego z innymi produktami.

W przypadku wykazania powiązania dwóch lub większej liczby transakcji, kryteria ujmowania przychodu stosuje się łącznie. Bank każdorazowo dokonuje analizy treści ekonomicznej transakcji umów kredytu i ubezpieczenia na rzecz tych samych klientów pod kątem spełnienia przez nie kryteriów powiązania. Bank uznaje dwie lub większą liczbę transakcji za powiązane, między innymi, w oparciu o analizę następujących czynników:

- Instrument finansowy jest oferowany przez Bank zawsze z produktem ubezpieczeniowym.
- Produkt ubezpieczeniowy jest oferowany przez Bank wyłącznie z instrumentem finansowym, tj. nie ma możliwości zakupu w Banku produktu ubezpieczeniowego identycznego, co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu produktu łączonego z instrumentem finansowym.
- Transakcje sprzedaży produktu ubezpieczeniowego i instrumentu finansowego zostały zawarte w tym samym czasie lub zostały zawarte w sekwencji, w której każda kolejna transakcja wynika z poprzedniej.
- Powyższe transakcje w swojej istocie stanowią pojedynczą umowę, która ma na celu osiągnięcie ustalonego celu ekonomicznego dla umowy rozpatrywanej łącznie.

Wystąpienie jednej z transakcji jest warunkowe i zależne od wystąpienia drugiej transakcji.

Ponadto, następujące czynniki są istotne w analizie stopnia powiązania transakcji sprzedaży produktu ubezpieczeniowego i sprzedaży związanej z instrumentem finansowym:

- Zakres sprzedaży produktów łączonych, tj. procentowy udział instrumentów finansowych z ochroną ubezpieczeniową w całkowitej liczbie umów dotyczących instrumentów finansowych w portfelu Banku.
- Wpływ uwzględnienia wynagrodzenia z tytułu ubezpieczenia i kosztów pośrednictwa ubezpieczeniowego na rentowność poszczególnych instrumentów finansowych.
- Porównanie średniego rzeczywistego rocznego oprocentowania poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu banku w podziale na zawierające ochronę ubezpieczeniową oraz bez elementu ubezpieczenia.
- Przy braku wymogu zawarcia przez klienta umowy ubezpieczeniowej do nabywanego produktu związanego z instrumentem finansowym – ilość zbliżonych warunków i zasad umów ubezpieczenia zawartych w innych zakładach ubezpieczeń niż zakład ubezpieczeń, którego produkty są oferowane przez Bank łącznie z instrumentem finansowym.
- Ilość umów ubezpieczenia kontynuowanych po wcześniejszej spłacie kredytu.

Analiza obejmuje również sposób rozliczeń z klientem oraz zakres czynności wykonywanych przez Bank na rzecz ubezpieczyciela oraz okres ich wykonywania.

Każdorazowo istotna jest dogłębna analiza i ustalenie ekonomicznej treści zawieranych transakcji na podstawie wzajemnych powiązań pomiędzy oferowanym produktem kredytowym i ubezpieczeniowym, przy czym istotne znaczenie ma tutaj również właściwy osąd kierownictwa Banku.

a) *Przychody prowizyjne z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktami bankowymi*

W przypadku prowizji ubezpieczeniowych pobieranych z góry powiązanych z instrumentem finansowym całość otrzymanej prowizji netto za sprzedaż ubezpieczenia stanowi integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego i jest traktowana jako element efektywnej stopy procentowej i ujmowana w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów odsetkowych.

b) Przychody prowizyjne z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych nie powiązanych z produktami bankowymi (prowizje agencji ubezpieczeniowych)

W przypadku, gdy Bank nie świadczy żadnych dodatkowych usług w trakcie trwania polisy oraz gdy nie występuje ryzyko całościowego lub częściowego zwrotu wynagrodzenia Banku prowizje są ujmowane w dniu rozpoczęcia bądź odnowienia polisy ubezpieczeniowej, przy czym gdy jest prawdopodobne, że Bank będzie zobowiązana do świadczenia dalszych usług w okresie ważności polisy, prowizja bądź jej część jest odraczana i ujmowana jako przychód przez okres ważności polisy.

2.10 Przychód z tytułu dywidend

Dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania przez Grupę.

2.11 Wynik z działalności handlowej

Wynik z tytułu działalności handlowej uwzględnia wszystkie przychody i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych klasyfikowanych jako aktywa oraz zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, a także związane z nimi dywidendy oraz przychody i koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych.

Pozycja ta obejmuje również zyski i straty z przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych (rewaluacji).

2.12 Wynik z działalności inwestycyjnej

Przychody oraz koszty z tytułu aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, z wyłączeniem odsetek, są prezentowane w pozycji wynik na działalności inwestycyjnej.

2.13 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupa przedstawia pozycje niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością operacyjną.

Grupa ujmuje w powyższej pozycji głównie: przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody i koszty z tytułu innych usług niezwiązanych z podstawową działalnością Grupy.

2.14 Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz obciążenie/uznanie z tytułu zmiany aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwoty przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na koniec okresu sprawozdawczego.

Odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na

koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Jeżeli różnice przejściowe powstały w wyniku wykazania aktywa lub zobowiązania wynikającego z transakcji niebędącej połączeniem podmiotów gospodarczych, która w momencie zawarcia nie miała wpływu na wynik podatkowy ani księgowy, wówczas podatek odroczonego nie jest wykazywany. Ponadto rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest tworzona w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli jednostki i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy koniec okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy koniec okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W 2014 i 2013 r. bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczonego podatku dochodowy obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

2.15 Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

2.15.1 Początkowe ujęcie oraz usunięcie aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży oraz zawarcia transakcji z użyciem instrumentów pochodnych, ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji. Kredyty ujmowane są w momencie wypłaty środków na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych w momencie ich początkowego ujęcia zależy od celu, w jakim dany składnik aktywów finansowych został nabyty oraz jego charakterystyki.

W przypadku, gdy zapłacona cena za składnik aktywów na nieaktywnym rynku jest różna od wartości godziwej zaobserwowanej w przypadku innych podobnych transakcji dotyczących tego samego składnika aktywów na aktywnym rynku lub wartości oszacowanej na podstawie założeń przyjętych z obserwowanego rynku, Grupa od razu rozpoznaje różnicę pomiędzy wartością godziwą, a zapłaconą ceną w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z działalności handlowej.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu, lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

2.15.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (w tym pochodne instrumenty finansowe), oraz
- aktywa lub zobowiązania finansowe zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa lub zobowiązania finansowe zostają ujęte do kategorii „aktywa lub zobowiązania finansowe zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy” po spełnieniu następujących kryteriów: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku oraz odpowiednio w latach wtedy zakończonych żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane w momencie początkowego ujęcia do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych „przeznaczonych do obrotu” zalicza się do kategorii „Aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd po spełnieniu odpowiednich warunków. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej „aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy” są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na działalności handlowej w okresie, w którym powstały. Odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są do wyniku z tytułu odsetek w czasie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej aktywa lub zobowiązania finansowego w momencie jego początkowego ujęcia jest wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty, chyba, że wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (niepoddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Wartość godziwą aktywa lub zobowiązania finansowego po jego początkowym ujęciu ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej przedstawia się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wycenie ujemnej – jako zobowiązania.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych wyznaczona w oparciu o techniki wyceny uwzględnia także element ryzyka kredytowego. Zmiana wartości godziwej wynikająca ze

zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z instrumentami pochodnymi ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Niektóre wbudowane instrumenty pochodne, takie jak opcja wbudowana w lokaty inwestycyjne, traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne, jeżeli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy. Tego rodzaju wbudowane instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej przedstawia się w rachunku zysków i strat.

Oceny, czy dana umowa zawiera wbudowany instrument pochodny dokonuje się na moment przystąpienia do umowy. Ponowna ocena jest dokonywana jedynie wtedy, gdy nastąpią zmiany w umowie istotnie wpływające na wynikające z niej przepływy pieniężne lub nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

2.15.3 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Do tej kategorii aktywów finansowych zaliczamy „Kredyty i pożyczki udzielone klientom” jak również „Należności od banków”.

Powstają one wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać powstałych należności do obrotu natychmiastowo lub w krótkim terminie oraz nie zostały one zaklasyfikowane jako „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”, „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” lub „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości (zamortyzowanego kosztu), wszelkie różnice pomiędzy ich wartością godziwą w momencie początkowego ujęcia (pomniejszoną o koszty transakcyjne) odpowiadającej zwykle przekazanej kwocie (pomniejszonej o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.15.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności są to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności. Są to aktywa inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

W przypadku sprzedaży przez Grupę części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, wszystkie aktywa z tej kategorii są przeklasyfikowane do kategorii dostępne do sprzedaży.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej.

2.15.5 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy

wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży, (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

W przypadku aktywów oprocentowanych odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów odsetkowych. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w wyniku z działalności inwestycyjnej w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

2.15.6 Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i przedstawia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje bieżące możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz Bank ma zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.15.7 Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) nie są wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

2.15.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy metodą praw własności.

2.16 Utrata wartości aktywów finansowych

2.16.1 Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Bank informacje o następujących zdarzeniach powodujących utratę wartości:

- opóźnienie w spłacie rat kapitałowych, odsetkowych lub odsetek karnych należnych Bankowi przekraczające 90 dni;
- przyznanie klientowi przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych klienta, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił¹;
- znaczące trudności finansowe klienta²;

¹ w tym restrukturyzacja zadłużenia niosąca ze sobą stratę ekonomiczną dla Banku

² np. wykazane na podstawie negatywnej oceny finansowej klienta (sprawozdania finansowe lub inne dokumenty) lub związane z utratą pracy, obniżeniem dochodu, wzrostem zadłużenia, niespłacaniem zadłużenia w innych instytucjach

- d) wypowiedzenie umowy o produkt kredytowy przez Bank;
- e) złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenie upadłości klienta;
- f) złożenie przez klienta oświadczenia o wszczęciu postępowania naprawczego;
- g) wszczęcie postępowania egzekucyjnego przeciwko klientowi;
- h) znaczące pogorszenie wyników analizy ratingowej lub scoringowej;
- i) zanik aktywnego rynku na ekspozycję kredytową ze względu na trudności finansowe;
- j) kwestionowanie ekspozycji kredytowej przez kontrahenta na drodze postępowania sądowego,
- k) nieznane miejsce pobytu i nieujawniony majątek kontrahenta.

Lista wymienionych w punktach a-k przesłanek stanowi punkt wyjścia do badania obiektywnych przesłanek oceny utraty wartości każdego aktywa finansowego. Za właściwą i pełną identyfikację przesłanek utraty wartości odpowiedzialne są również służby w Banku (inspektorzy kredytowi oraz opiekunowie klienta) wykonujące okresową ocenę i klasyfikację ekspozycji kredytowej. Zasadą nadrzędną jest traktowanie każdego zdarzenia, które zmienia wartość przyszłych przepływów pieniężnych z ekspozycji kredytowej w stosunku do warunków umownych lub ostatniej oceny jako przesłanki (obiektywnego dowodu) utraty wartości przez aktywo finansowe. Zgodnie z MSR 39.59, przy identyfikacji obiektywnych dowodów utraty wartości nie uwzględnia się zdarzeń przyszłych (tj. po dacie bilansowej, na którą sporządzana jest ocena utraty wartości) bez względu na to jakie jest prawdopodobieństwo ich wystąpienia.

Do grupy aktywów finansowych indywidualnie znaczących (ISFA) wchodzi:

- a) ekspozycje dla których, suma ekspozycji pozabilansowej, kapitału bilansowego i odsetek pozostałych do spłaty w ramach danego rachunku jest wyższa od 1 mln zł na dzień bilansowy, na który dokonywana jest ocena utraty wartości (dla ekspozycji w walutach obcych analizowana jest równowartość w złotych wg kursu z dnia bilansowego);
- b) ekspozycje restrukturyzowane dla których, suma ekspozycji pozabilansowej, kapitału bilansowego i odsetek pozostałych do spłaty w ramach danego rachunku jest wyższa od 100 tys. zł (dla ekspozycji w walutach obcych analizowana jest równowartość w złotych wg kursu z dnia bilansowego);
- c) ekspozycje, które na poprzednią datę bilansową uznane były za indywidualnie znaczące, a na poprzednią jak i na obecną datę bilansową odnotowano dla nich przesłankę utraty wartości; oznacza to, że zmiana podejścia do ekspozycji kredytowej w oparciu o kryterium progu kwotowego może zostać zastosowana, wyłącznie w sytuacji, gdy w stosunku do ekspozycji kredytowej nie została rozpoznana przesłanka utraty wartości;
- d) dłużne papiery wartościowe (emitowane przez Skarb Państwa, jednostki sektora publicznego oraz podmioty gospodarcze) sklasyfikowane jako utrzymywane do terminu zapadalności;
- e) ekspozycje kredytowe w odniesieniu do banków oraz pomiotów niebankowych w sektorze finansowym;
- f) ekspozycje kredytowe w odniesieniu do podmiotów administracji rządowej.

Bank najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Bank stwierdzi, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego

składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowaną według efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych doświadczeń dotyczących strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. W razie konieczności historyczne doświadczenia dotyczące strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia skutków aktualnych okoliczności, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą historyczne doświadczenia oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Metodologia oraz założenia stosowane przy szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie rewidowane przez Bank w celu zmniejszenia różnic między szacowaną a rzeczywistą wysokością strat. Dodatkowo Bank regularnie dokonuje backtestingu parametrów ryzyka wykorzystywanych do oszacowania utraty wartości metodą kolektywną.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar odpisów na utratę wartości kredytów. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana jest w rachunku zysków i strat wysokość odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

2.16.2 Należności forborne

W przypadku, gdy udzielone udogodnienie nie zmienia w znaczący sposób istotnych warunków oraz oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych istniejącego aktywa finansowego, wtedy oczekiwane przyszłe przepływy ze zmienionego aktywa finansowego podlegającego udogodnieniu zostają ujęte w wycenie istniejącego aktywa finansowego w oparciu o oczekiwany okres realizacji oraz kwoty zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową dla istniejącego aktywa finansowego.

W przypadku, gdy udzielone udogodnienie w znaczący sposób zmienia istotne warunki lub oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne, względem warunków lub oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z istniejącego aktywa finansowego, istniejące aktywo finansowe jest wyłączone z bilansu, a nowe aktywo finansowe jest ujmowane w bilansie w wartości godziwej na dzień początkowego ujęcia, a różnica pomiędzy istniejącym a nowym aktywem odnoszona jest na rachunek zysków i strat. Ujęcie takie jest niezależne od zmiany lub braku zmiany formy prawnej transakcji i opiera się na jej treści ekonomicznej.

2.16.3 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej lub w koszcie nabycia

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



początkowej. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazaną w rachunku zysków i strat – zostaje usunięta z kapitału własnego i wykazana w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych wykazane w rachunku zysków i strat nie są odwracane w rachunku zysków i strat. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany przez rachunek zysków i strat.

2.17 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub grupy aktywów do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana w wyniku transakcji sprzedaży. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Działalność zaniechana to część składowa Grupy, która została zbyta albo sklasyfikowana jako „przeznaczona do sprzedaży” i (a) stanowi ważny rodzaj lub obszar terytorialny działalności; (b) wchodzi w skład pojedynczego skoordynowanego planu zbycia ważnego rodzaju lub obszaru terytorialnego działalności lub (c) stanowi jednostkę zależną przejętą wyłącznie w celu późniejszej odsprzedaży.

Jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży Grupa przedstawia aktywa trwale przejęte za długi, o ile spełniają one wymogi MSSF 5 opisane powyżej.

2.18 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany wzrost ich wartości.

Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach wtedy i tylko wtedy, gdy:

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne, oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

W momencie początkowego ujęcia nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Bank przyjął zasadę, iż na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej.

Zysk wynikający ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej jest ujmowany w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym zmiana nastąpiła, natomiast strata w pozostałych kosztach operacyjnych w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Nieruchomości i grunty przejęte za długi są ujmowane jako nieruchomości inwestycyjne chyba, że spełniają kryteria zaliczenia do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

2.19 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy

nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez Grupę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się, co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Koszty związane z tworzeniem oprogramowania uwzględnione w wartości początkowej aktywa amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynoszą:

- | | |
|-----------------------------|--------------|
| - licencje | 14,0 – 50,0% |
| - autorskie prawa majątkowe | 20,0 – 50,0% |

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania wartości niematerialnych dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Amortyzowane wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej wartości niematerialnych pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową.

Zyski i straty z tytułu zbycia wartości niematerialnych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.20 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany istotnych części składowych

maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- budynki 1,5 – 10,0%
- maszyny i urządzenia 10,0 – 20,0%
- zespoły komputerowe 20,0%

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy koniec okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów, w ciężar rachunku zysków i strat tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

2.21 Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,

- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym,
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnica przychodów i kosztów odsetkowych koryguje wynik na pozycji zabezpieczonej – pokazywane w linii przychody odsetkowe od kredytów preferencyjnych.

2.22 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe – inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy – wyceniane są po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla zobowiązania finansowego nie można ustalić harmonogramu przepływów pieniężnych, a więc także rzetelnie ustalić efektywnej stopy procentowej, zobowiązanie to wycenia się według kwoty wymaganej zapłaty.

2.23 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenie się rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe z tytułu odsetek.

Rezerwa restrukturyzacyjna ujmowana jest na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

2.24 Leasing operacyjny

W momencie zawarcia umowy ustala się czy umowa zawiera leasing. Dokonuje się tego w oparciu o istotę umowy i wymaga to oceny, czy:

- wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z określonego aktywa lub aktywów, oraz
- umowa przekazuje prawo do użytkowania składnika aktywów.

Leasing operacyjny polega na czasowym przekazaniu w użytkowanie dobra inwestycyjnego. Umowa jest klasyfikowana jako leasing operacyjny jeśli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Dotychczas zawarte umowy leasingu to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej. W przypadku rozwiązania umowy leasingu przed upływem okresu jej obowiązywania ewentualna płatność wymagana na rzecz leasingodawcy tytułem kary umownej, powiększa koszty w okresie, w którym nastąpiło rozwiązanie umowy.

2.25 Gwarancje finansowe

Gwarancje finansowe po początkowym ujęciu wyceniane są według wartości wyższej z dwóch:

- wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, gdzie wartość rezerw na zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji odnosi się do szacunku wartości przyszłych strat w wysokości oczekiwanej bieżącej wartości przyszłych strat z tytułu niespłaconych kwot należności powstałych w wyniku realizacji gwarancji,
- wartości początkowej odpowiednio pomniejszonej o przychody ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

2.26 Świadczenia pracownicze

Bank tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy. Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne tworzone są metodą aktuarialną, co zostało opisane w nocie 37 niniejszego sprawozdania.

Pracownicy zatrudnieni w Grupie mają prawo do następujących świadczeń pracowniczych:

2.26.1 Odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne

Odprawy emerytalne, będące programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia, przysługują pracownikom, którzy przechodzą na zaopatrzenie emerytalne lub rentę inwalidzką. Do okresu pracy wlicza się wszystkie poprzednio zakończone okresy zatrudnienia na podstawie stosunku pracy.

2.26.2 Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe obliczane są jako iloczyn dziennej stawki średniego wynagrodzenia osobowego i liczby dni zaległego urlopu wypoczynkowego na dzień bilansowy. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.26.3 Świadczenia wynikające z programu zmiennych składników wynagrodzeń

Grupa wdrożyła program zmiennych składników wynagrodzeń, który kierowany jest do: osób zajmujących stanowiska kierownicze mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku zgodnie z wytycznymi wynikającymi z Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego.

Podstawą ustalenia wynagrodzenia zmiennego jest ocena wyników pracy osób objętych programem.

Świadczenia przyznawane w ramach programu są realizowane w dwóch wariantach tj.:

- w części płatnej w gotówce rozliczanej zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” oraz
- części przyznanej w formie akcji fantomowych, uprawniających do otrzymania środków pieniężnych, których ostateczna wysokość uzależniona jest od ceny akcji Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. (tj.: mediany cen zamknięcia akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w odpowiednim okresie), rozliczanej zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

Część gotówkowa świadczeń wypłacana jest:

- w części nieodroczonej - bezpośrednio po roku pracy, za który następuje ocena wyników pracy pracowników,
- w części odroczonej – płatności są realizowane po okresach odroczenia.

W zakresie świadczeń realizowanych w ramach wariantu pierwszego, w okresie odroczenia prowadzona jest weryfikacja wysokości wynagrodzenia zmiennego zgodnie z przyjętymi założeniami programu.

Cześć programu płatna w gotówce wykazywana jest zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych i jest rozliczana czasie w okresie nabywania przez pracowników uprawnień do tych świadczeń (tj. zarówno w okresie oceny rozumianym jako rok pracy, za który pracownicy otrzymują świadczenie, jak i w okresie odroczenia odpowiednich części tego świadczenia). Wartość świadczenia ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników w korespondencji z rachunkiem wyników.

W przypadku świadczeń przyznawanych w formie akcji fantomowych zastosowanie ma roczny termin przetrzymania akcji, który dotyczy zarówno części przyznanej po roku oceny jak i części odroczonej świadczenia na zasadach analogicznych jak w zakresie części gotówkowej (tj.: na okresy roczne, dwuletnie, trzyletnie). Podczas okresu przetrzymania pracownik któremu przyznano świadczenie nie może wykonać praw związanych z przyznanymi akcjami fantomowymi.

Wartość godziwa akcji fantomowych ustalana zgodnie z przyjętymi zasadami (tj.: w oparciu o dokonane szacunki z uwzględnieniem współczynnika redukcji) jest alokowana w okresie nabywania uprawnień. Wartość świadczenia ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników w korespondencji z rachunkiem wyników.

2.27 Kapitał podstawowy

2.27.1 Koszty emisji akcji

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, po odliczeniu ewentualnego podatku dochodowego, pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji.

2.27.2 Akcje własne

W przypadku nabycia akcji Banku przez Bank lub inne jednostki Grupy objęte konsolidacją, zapłacona kwota pomniejsza kapitał własny jako akcje własne do momentu ich anulowania. W przypadku sprzedaży lub powtórnego przydziału tych akcji, otrzymana zapłata wykazywana jest w kapitale własnym.

2.28 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł.

Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych Banku lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku.

2.29 Pozostałe kapitały rezerwowe

W Banku może być utworzony fundusz na niezidentyfikowane ryzyko z całości lub części środków rezerwy na ryzyko ogólne. Fundusz może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie strat bilansowych Banku.

Do pozostałych kapitałów rezerwowych zalicza się kapitał, który powstaje w wyniku aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

2.30 Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego utworzony został zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997 r. z zysku po opodatkowaniu. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie Walnego Zgromadzenia Banku. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego prezentowany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe”.

2.31 Działalność powiernicza

Grupa prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Biuro Maklerskie BGŻ S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów.

Aktywa zarządzane w ramach działalności powierniczej nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie spełniają definicji aktywów Grupy.

2.32 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: środki pieniężne w kasie oraz środki w Banku Centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania (rachunek bieżący), rachunek rezerwy obowiązkowej, należności od banków (w tym rachunki nostro).

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

Ocena utraty wartości aktywów indywidualnie znaczących

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

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 – 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 zajścia zdarzenia w następstwie którego doszło do wejścia dłużnika w stan utraty wartości do momentu faktycznego nadania mu statusu utraty wartości. Długość LIP jest uzależniona od charakteru produktu, efektywności oraz częstotliwości wykonywania przez Bank procesu monitoringu ekspozycji kredytowych.

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

c) Papiery wartościowe,

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

d) Utrata wartości aktywów trwałych

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

e) Rezerwa na odprawy emerytalne

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

4 Połączenie jednostek gospodarczych

Opis transakcji

Dnia 30 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie połączenia z Rabobank Polska S.A. (Rabobank Polska).

Dnia 18 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia Banku BGŻ z Rabobank Polska. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Rabobank Polska jako spółki przejmowanej na rzecz Banku BGŻ jako spółki przejmującej, w zamian za 5 002 000 akcji nowej emisji serii H Banku BGŻ, które zostały wydane dotychczasowemu akcjonariuszowi Rabobank Polska. Wszelkie prawa i obowiązki Rabobank Polska zostały przeniesione do Banku BGŻ.

Bankiem przejmującym był Bank BGŻ i od dnia połączenia obie instytucje działają jako jeden Bank pod nazwą i logo Bank BGŻ. Działalność Rabobank Polska kontynuowana jest w strukturach Banku BGŻ w ramach wyodrębnionego Pionu Globalnych Klientów Korporacyjnych i Produktów.

Połączenie Banków jest konsekwencją wymogu Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie konsolidacji operacji bankowych prowadzonych w Polsce przez Grupę Rabobank.

Zasady rachunkowości przyjęte dla transakcji

Bank BGŻ i Rabobank Polska były jednostkami zależnymi w Grupie Rabobank, której jednostką dominującą był Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. - jednostki pod wspólną kontrolą.

Transakcja połączenia jednostek została przeprowadzona z zastosowaniem metody wartości księgowej. Bank BGŻ rozpoznał aktywa i pasywa Rabobank Polska według ich wartości księgowej

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



ustalonej na dzień połączenia tj. 18 czerwca 2014 r., które skorygowano tylko w zakresie wynikającym z potrzeby ujednoczenia zasad rachunkowości stosowanych przez Bank BGŻ. Wartość księgowa aktywów Rabobank Polska na dzień 18 czerwca 2014 wyniosła 3 328 619 tysięcy złotych.

Przy zastosowaniu metody wartości księgowej, dla tej transakcji nie została rozpoznana wartość firmy ani nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia jednostek.

Różnica między wartością bilansową przeniesionych aktywów netto Rabobank Polska, wynosząca 341 720 tysięcy złotych, a wartością nominalną akcji wyemitowanych przez Bank BGŻ, wynoszących 5 002 tysięcy złotych została ujęta w kapitałach Banku.

Wyniki działalności Rabobank Polska zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BGŻ perspektywnie, począwszy od 18 czerwca 2014 roku.

Dane porównawcze Banku za poprzednie okresy nie zostały przekształcone.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane w związku z transakcją

W dniu połączenia Bank BGŻ wyemitował akcje zwykłe, które zostały objęte przez dotychczasowego akcjonariusza Rabobank Polska. W wyniku powyższej transakcji kapitał zakładowy Banku BGŻ został podwyższony z kwoty 51 136 764 zł do kwoty 56 138 764 zł czyli o kwotę 5 002 000 zł i dzieli się na 56 138 764 akcje imienne oraz akcje na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Kwota 341 720 tysięcy złotych, która stanowi różnicę między wartością bilansową przekazanych aktywów netto Rabobank Polska a wartością nominalną akcji serii H została ujęta w kapitałach Banku.

Aktywa i zobowiązania ujęte na dzień połączenia

Następujące aktywa i zobowiązania zostały przeniesione z Rabobank Polska do Banku BGŻ w dniu 18 czerwca 2014 r.:

	18.06.2014
AKTYWA	
Kasa i środki w Banku Centralnym	51 973
Należności od banków	50 015
Pochodne instrumenty finansowe	14 587
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 097 157
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 095 175
Wartości niematerialne	1 348
Rzeczowe aktywa trwałe	2 910
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 250
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 295
Inne aktywa	3 909
AKTYWA RAZEM	3 328 619
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania wobec banków	2 592 364
Pochodne instrumenty finansowe	17 702
Zobowiązania wobec klientów	339 034
Pozostałe zobowiązania	22 735
Rezerwy	10 062
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 981 897
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	346 722
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	3 328 619

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Rachunek zysków i strat za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.

Poniższa tabela przedstawia informacje o zyskach połączonego Banku BGŻ. Połączone informacje finansowe zostały przygotowane przez dodanie wyników finansowych wygenerowanych przez Bank BGŻ za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r. i wyników działalności wygenerowanych przez Rabobank Polska za okres od 1 stycznia do 18 czerwca 2014 r., skorygowanych jedynie o eliminacje wzajemnych transakcji przeprowadzonych w tym okresie.

Rachunek zysków i strat	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 851 741
Koszty z tytułu odsetek	(702 488)
Wynik z tytułu odsetek	1 149 253
Przychody z tytułu opłat i prowizji	359 957
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(49 420)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	310 537
Przychody z tytułu dywidend	3 303
Wynik na działalności handlowej	53 594
Wynik na działalności inwestycyjnej	25 194
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(156)
Pozostałe przychody operacyjne	48 530
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(315 676)
Ogólne koszty administracyjne	(958 504)
Amortyzacja	(101 876)
Pozostałe koszty operacyjne	(37 449)
Wynik na działalności operacyjnej	176 750
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-
Zysk brutto	176 750
Podatek dochodowy	(38 748)
Zysk netto	138 002

Połączone informacje finansowe za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r. zostały przygotowane jedynie w celach ilustracyjnych, gdyż zawierają wyniki działalności Rabobank Polska S.A. osiągnięte wtedy, gdy był on niezależnie działającym bankiem. W konsekwencji przedstawione informacje finansowe nie mogą być traktowane jako odzwierciedlenie wyników działalności lub sytuacji finansowej dawnego Rabobank Polska w sytuacji, gdyby działalność ta była zintegrowana z BGŻ od 1 stycznia 2014 r., gdyż zaprezentowane informacje finansowe nie odzwierciedlają strategii i struktury organizacyjnej w ramach, których działa Bank od dnia połączenia.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



5 Wynik z tytułu odsetek

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek		
Należności od banków	28 790	32 290
W rachunku bieżącym udzielone klientom	285 181	275 191
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	1 195 057	1 222 924
przedsiębiorstwa	333 563	391 275
gospodarstwa domowe	849 232	815 810
instytucje sektora budżetowego	8 350	11 813
pozostałe podmioty	3 912	4 026
Instrumenty zabezpieczające	9 024	24 424
Zakupione papiery wartościowe z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	55 797	38 746
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	221 248	305 839
przeznaczone do obrotu	10 716	45 375
dostępne do sprzedaży	210 532	260 464
	1 795 097	1 899 414
Koszty odsetek		
Zobowiązania wobec banków	(59 409)	(65 989)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(32 269)	(79 598)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(529 140)	(676 383)
przedsiębiorstwa	(110 402)	(138 781)
gospodarstwa domowe	(336 583)	(454 880)
instytucje sektora budżetowego	(14 967)	(19 475)
pozostałe podmioty	(67 188)	(63 247)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(55 995)	(73 454)
	(676 813)	(895 424)
Wynik z tytułu odsetek	1 118 284	1 003 990

W 2014 roku łączna wartość przychodów odsetkowych obliczana z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 1 775 357 tys. zł (1 829 615 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku), natomiast wartość kosztów odsetkowych obliczona z zastosowaniem efektywnej stopy, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 676 813 tys. zł (895 424 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku).

Przychody odsetkowe zawierają odsetki od aktywów finansowych ocenianych indywidualnie i grupowo, dla których zidentyfikowano utratę wartości. Kwota powyższych odsetek, która została ujęta w kwocie przychodów odsetkowych za rok 2014 wynosi 106 115 tys. zł natomiast za rok 2013 wyniosła 111 827 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



6 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
od kredytów i pożyczek	103 939	95 877
od operacji rozliczeniowych	16 921	17 563
od obsługi rachunków	105 789	91 803
od zobowiązań gwarancyjnych	7 914	10 557
od operacji brokerskich	23 383	14 810
od kart płatniczych	79 993	82 107
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	11 600	15 101
pozostałe	7 704	5 894
	357 243	333 712
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
od otrzymanych kredytów i pożyczek	(4 383)	(735)
od kart płatniczych	(33 944)	(33 300)
od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(269)	(2 160)
pozostałe	(8 148)	(9 587)
	(46 744)	(45 782)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	310 499	287 930

Wynik z tytułu prowizji za rok 2014 zawiera kwotę 23 383 tys. zł z tytułu działalności powierniczej, natomiast za rok 2013 zawiera kwotę 14 810 tys. zł.

Wynik z tytułu prowizji zawiera przychody prowizyjne, które odnoszą się do aktywów i zobowiązań, które nie są wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat, za rok 2014 w kwocie 221 328 tys. zł, natomiast za rok 2013 w kwocie 202 781 tys. zł oraz koszty prowizyjne za rok 2014 w kwocie 4 652 tys. zł, a za rok 2013 w kwocie 2 895 tys. zł.

7 Przychody z tytułu dywidend

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 303	2 848
	3 303	2 848

8 Wynik na działalności handlowej

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Instrumenty dłużne	(1 705)	(13 226)
Instrumenty pochodne	(77 423)	22 056
Wynik z pozycji wymiany	142 851	71 594
Wynik na działalności handlowej	63 723	80 424

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



9 Wynik na działalności inwestycyjnej

W ciągu roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji żadnych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu na wyceniane do wartości godziwej.

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Aktywa dostępne do sprzedaży	24 552	39 223
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	(40)	-
Odpis z tytułu utraty wartości na udziałach w spółce stowarzyszonej	(47)	-
Razem	24 465	39 223

10 Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Zysk na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	3 060	-
Zysk tytułu sprzedaży towarów i usług	8 163	9 076
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	5 669	9 251
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	2 624	2 114
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych oraz spłaty należności wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	5 502	17 531
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	223
Inne przychody operacyjne	12 919	11 745
Pozostałe przychody operacyjne, razem	37 937	49 940

11 Amortyzacja

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	(51 230)	(51 716)
Wartości niematerialne	(49 765)	(47 503)
Amortyzacja, razem	(100 995)	(99 219)

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

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Należności od banków	99	37
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(307 051)	(237 388)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(4 014)	(11 299)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(310 966)	(248 650)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



13 Ogólne koszty administracyjne

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Koszty pracownicze (Nota 14)	(522 290)	(475 363)
Koszty marketingu	(47 558)	(65 177)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(81 811)	(84 992)
Czynsze	(90 416)	(94 040)
Pozostałe koszty rzeczowe	(45 311)	(43 979)
Pozostałe usługi obce	(101 582)	(83 876)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(37 731)	(29 432)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(3 826)	(4 104)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(930 525)	(880 963)

14 Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	(434 375)	(379 531)
Narzuty na wynagrodzenia	(61 819)	(56 508)
Świadczenia na rzecz pracowników	(4 515)	(5 446)
Koszty rezerwy na restrukturyzację (Nota 37)	1 886	(7 746)
Koszty rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych	(4 852)	(8 271)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(6 291)	(6 072)
Pozostałe	(12 324)	(11 789)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(522 290)	(475 363)

15 Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(3 368)	(2 083)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(4 177)	(2 551)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(2 866)	(2 658)
Z tytułu windykacji należności	(10 749)	(7 556)
Z tytułu przekazanych darowizn	(3 105)	(3 200)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	(7 897)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(5 231)	(3 098)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(37 393)	(21 146)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



16 Podatek dochodowy

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Podatek bieżący	(102 892)	(24 948)
Podatek odroczony	62 747	(17 129)
Podatek dochodowy	(40 145)	(42 077)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	178 176	202 221
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(33 853)	(38 422)
Wierzytelności spisane w straty	(3 336)	(2 074)
Koszty rzeczowe/przychody niepodatkowe	569	(1 384)
PFRON	(765)	(738)
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	(1 928)	(463)
Odpis na skupione wierzytelności	(298)	(1 461)
Odpis aktualizujący należności	100	(531)
Pozostałe różnice	(634)	2 996
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(40 145)	(42 077)

17 Zysk na jedną akcję

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Podstawowy:		
Zysk przypadający na akcjonariuszy Banku	138 031	160 144
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	53 836 474	51 136 764
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,56	3,14
Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	2,56	3,14

Zysk rozwodniony jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ brak jest elementów powodujących rozwodnienie.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Bank i wykazywanych jako „akcje własne”.

18 Kasa i środki w Banku Centralnym

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	696 292	713 043
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	1 093 868	904 670
Kasa i środki w Banku Centralnym, razem	1 790 160	1 617 713

Grupa może wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 2,025% (31.12.2013 r.: 2,475%).

Saldo kasy i środków w Banku Centralnym zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP. Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu grudniu 2014 roku wynosiła 1 086 490 tys. zł (w grudniu 2013 roku 896 724 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Grupa musi utrzymywać średnie saldo środków pieniężnych w miesiącu powyżej zadeklarowanej rezerwy obowiązkowej.

19 Należności od banków

	31.12.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	334 295	130 453
Lokaty międzybankowe	60 043	128 563
Kredyty i pożyczki	10 873	11 325
Należności brutto od banków	405 211	270 341
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(487)	(584)
Należności netto od banków, razem	404 724	269 757

Kredyty oraz lokaty zdeponowane w innych bankach o zmiennej stopie według stanu na 31.12.2014 r. wynoszą 10 475 tys. zł (2013 r.: 10 867 tys. zł) a o stałej stopie według stanu na 31.12.2014 r. wynoszą 394 736 tys. zł (2013 r.: 259 474 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów na należności od banków przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu	584	1 012
Utworzenie odpisów	117	135
Rozwiązanie odpisów	(216)	(172)
Spisanie w ciężar odpisów	-	(408)
Pozostałe zmiany	2	17
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu	487	584

Należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

31.12.2014	Oceniane indywidualnie z utratą wartości	Oceniane grupowo	RAZEM
Rachunki bieżące	-	334 295	334 295
Lokaty międzybankowe	-	60 043	60 043
Kredyty i pożyczki	398	10 475	10 873
Należności od banków brutto, razem	398	404 813	405 211
31.12.2013			
Rachunki bieżące	-	130 453	130 453
Lokaty międzybankowe	-	128 563	128 563
Kredyty i pożyczki	457	10 868	11 325
Należności od banków brutto, razem	457	269 884	270 341

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

	31.12.2014	31.12.2013
Oceniane indywidualnie	353	405
Oceniane grupowo	134	179
Odpisy, razem	487	584

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Należności brutto od banków według terminów zapadalności

	31.12.2014	31.12.2013
Do 1 miesiąca	394 607	259 389
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	8	5
Od 3 miesięcy do 1 roku	451	50
Od 1 roku do 5 lat	8 827	9 396
Powyżej 5 lat	1 318	1 501
Należności od banków według terminów zapadalności, razem	405 211	270 341

20 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2014	31.12.2013
Należności od banków	-	232 882
Należności od klientów	100 668	76 373
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem	100 668	309 255

21 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2014		31.12.2013	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego:				
obligacje skarbowe	199 404	-	1 018 701	271 288
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem	199 404	-	1 018 701	271 288
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>199 404</i>	<i>-</i>	<i>1 018 701</i>	<i>271 288</i>

Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na 1 stycznia	1 018 701	219 051
Zakup papierów	25 311 360	86 409 922
Wykup papierów	(263 271)	(46 101)
Sprzedaż papierów	(25 858 382)	(85 571 296)
Zmiana na wycenie do wartości godziwej	(927)	(832)
Zmiana z tytułu: dyskonta, premii, odsetek należnych, różnic kursowych	(8 077)	7 957
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	199 404	1 018 701

Aktywa finansowe brutto przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności

	31.12.2014	31.12.2013
Do 1 miesiąca	6 225	28 570
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
Od 3 miesięcy do 1 roku	44 771	199 251
Od 1 roku do 5 lat	145 148	515 110
Powyżej 5 lat	3 260	275 770
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem	199 404	1 018 701

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



22 Pochodne instrumenty finansowe

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



31.12.2013	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)			
Walutowe instrumenty 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)
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	14 085 117	120 914	(104 343)
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)
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	21 245 272	226 632	(219 582)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	239 257	14 668	(11 997)
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych:	239 257	14 668	(11 997)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym:	14 615	1 021	(1 021)
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	1 379	25	(7)
Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	15 994	1 046	(1 028)
RAZEM:	35 585 640	363 260	(336 950)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
<i>– wyceniane na podstawie modeli</i>	35 585 640	363 260	(336 950)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Wartość godziwa instrumentów pochodnych BGŻ S.A. w rozbiciu na terminy zapadalności

31.12.2014	Wartość godziwa aktywa					Wartość godziwa zobowiązania								
	Razem	<= 1 miesiąc	<= 3 miesiące	> 1 miesiąc < 3 miesiące	> 3 miesiące < 1 rok	> 1 rok < 5 lat	> 5 lat	Razem	<= 1 miesiąc	<= 3 miesiące	> 1 miesiąc < 3 miesiące	> 3 miesiące < 1 rok	> 1 rok < 5 lat	> 5 lat
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)														
Walutowe inst. pochodne:														
walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	498	498	-	-	-	-	-	(191)	(191)	-	-	-	-	-
walutowe transakcje terminowe (NDF)	9 177	1 325	3 057	4 791	4	-	(430)	(270)	(54)	(106)	-	-	-	
walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	2 454	664	481	225	1 084	-	(3 826)	(532)	(769)	(1 311)	(1 214)	-	-	
walutowe kontrakty swap	94 871	70 691	19 931	4 249	-	-	(145 844)	(140 160)	(2 893)	(2 791)	-	-	-	
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 884	210	-	1 629	1 045	-	(1 492)	(212)	-	(1 264)	(16)	-	-	
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	109 884	73 388	23 469	10 894	2 133	-	(151 783)	(141 365)	(3 716)	(5 472)	(1 230)	-	-	
Instrumenty pochodne stóp procentowych:														
kontrakty swap dla stóp procentowych	288 944	1 822	29 952	42 382	139 452	75 336	(276 630)	(5 205)	(24 964)	(14 577)	(153 934)	(77 950)	-	
międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	1 848	-	-	1 568	280	-	(440)	-	-	-	(440)	-	-	
kontrakty FRA	9 733	571	2 082	7 080	-	-	(12 028)	(2 023)	(1 671)	(6 270)	(2 064)	-	-	
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	1 091	-	9	1 082	-	-	(1 193)	-	(83)	(1 110)	-	-	-	
inne kontrakty dla stóp procentowych	66	66	-	-	-	-	(38)	(38)	-	-	-	-	-	
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	301 682	2 459	32 043	52 112	139 732	75 336	(290 329)	(7 266)	(26 718)	(21 957)	(156 438)	(77 950)	-	
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	7 898	-	-	5 708	2 190	-	(6 215)	-	-	(5 125)	(1 090)	-	-	
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	7 898	-	-	5 708	2 190	-	(6 215)	-	-	(5 125)	(1 090)	-	-	
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	688	336	301	51	-	-	(581)	(237)	(294)	(50)	-	-	-	
Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	688	336	301	51	-	-	(581)	(237)	(294)	(50)	-	-	-	
RAZEM:	420 152	76 183	55 813	68 765	144 055	75 336	(448 908)	(148 868)	(30 728)	(32 604)	(158 758)	(77 950)	-	

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



31.12.2013	Wartość godziwa aktywa						Wartość godziwa zobowiązania				
	Razem	> 1 miesiąc	> 3 miesiące	> 1 rok	> 5 lat	Razem	> 1 miesiąc	> 3 miesiące	> 1 rok	> 5 lat	
		<= 1 miesiąc	<= 3 miesiące	<= 12 miesięcy	<= 5 lat		<= 1 miesiąc	<= 3 miesiące	<= 12 miesięcy	<= 5 lat	
Instrumenty pochodne handlowe (PDO)											
Walutowe inst. pochodne:											
- walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	47	47	-	-	-	-	(47)	-	-	-	-
- walutowe transakcje terminowe (NDF)	4 350	846	1 155	2 349	-	(3 245)	(567)	(896)	(1 782)	-	-
- walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	296	190	100	6	-	(2 462)	(674)	(568)	(1 106)	(114)	-
- walutowe kontrakty swap	111 478	32 351	7 099	72 028	-	(95 744)	(1 014)	(5 174)	(89 556)	-	-
- opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	4 743	-	223	-	4 520	(2 845)	-	(136)	-	(2 709)	-
Razem walutowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	120 914	33 434	8 577	74 383	4 520	-(104 343)	(2 302)	(6 774)	(92 444)	(2 823)	-
Instrumenty pochodne stóp procentowych:											
- kontrakty swap dla stóp procentowych	209 080	10 849	15 612	53 280	95 001	34 338 (210 606)	(12 908)	(422)	(67 505)	(93 977)	(35 794)
- międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	6 454	5 987	-	-	467	-	-	-	-	-	-
- kontrakty FRA	176	-	-	176	-	(61)	-	-	(61)	-	-
- pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	10 059	-	815	5 226	4 018	(8 372)	-	(824)	(4 323)	(3 225)	-
- inne kontrakty dla stóp procentowych	863	863	-	-	-	(543)	(543)	-	-	-	-
Razem procentowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych:	226 632	17 699	16 427	58 682	99 486	34 338 (219 582)	(13 451)	(1 246)	(71 889)	(97 202)	(35 794)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	14 668	-	2 773	2 072	9 823	(11 997)	-	(2 826)	(2 012)	(7 159)	-
Razem pochodne na inst. kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	14 668	-	2 773	2 072	9 823	-(11 997)	-	(2 826)	(2 012)	(7 159)	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	1 021	-	-	1 021	-	(1 021)	-	-	(1 021)	-	-
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	25	-	-	25	-	(7)	-	-	(7)	-	-
Razem towarowe inst. pochodne z transakcji pozagiełdowych	1 046	-	-	1 046	-	-(1 028)	-	-	(1 028)	-	-
RAZEM:	363 260	51 133	27 777	136 183	113 829	34 338 (336 950)	(15 753)	(10 846)	(167 373)	(107 184)	(35 794)

Terminy zapadalności:

- dla NDF, Fxforward, Fxswap, Opcji walutowych i na indeksy, IRS, CIRS wyliczone jako różnica dni pomiędzy datą zapadalności transakcji a datą bilansową

- dla Fxspot, FRA, papierów na pozabilansie wyliczone jako różnica dni pomiędzy datą waluty transakcji a datą bilansową

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



23 Rachunkowość zabezpieczeń

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

Opis relacji zabezpieczającej	Zabezpieczenie części ryzyka stopy procentowej z tytułu odsetek od kredytów preferencyjnych z dopłatami ARiMR ponad stawkę stopy redyskontowej NBP, wynikającego z mnożnikowego mechanizmu ustalania oprocentowania.		
Pozycje zabezpieczane	Wysokie prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne z tytułu części z portfela kredytów preferencyjnych		
Instrumenty zabezpieczające	PLN IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa Aktywa Zobowiązania
	31.12.2014	-	- -
	31.12.2013	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.		

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

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	-	8 400
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	9 024	24 424
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	(156)	(1 077)

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na początek okresu	8 400	21 857
Odroczenie - w kapitale z aktualizacji wyceny - zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie (brutto)	780	12 044
Kwota odroczonej zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie usunięta z kapitału z aktualizacji wyceny i ujęta w wyniku odsetkowym	(9 024)	(24 424)
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	(156)	(1 077)
Stan na koniec okresu	-	8 400

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



24 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2014	31.12.2013
W rachunku bieżącym:	5 268 652	4 272 536
przedsiębiorstwa	2 118 862	1 907 354
gospodarstwa domowe:	3 144 797	2 343 342
klienci indywidualni	106 328	103 674
przedsiębiorcy indywidualni	375 241	313 552
rolnicy	2 663 228	1 926 116
instytucje sektora budżetowego	617	1 407
pozostałe podmioty	4 376	20 433
Kredyty i pożyczki:	25 793 660	23 241 349
przedsiębiorstwa:	7 970 809	6 892 196
inwestycyjne	4 622 665	4 238 097
obrotowe	2 222 940	1 752 067
pozostałe	1 125 204	902 032
gospodarstwa domowe:	17 533 570	15 942 148
klienci indywidualni, w tym:	10 087 819	9 465 521
nieruchomości	8 340 820	8 038 380
przedsiębiorcy indywidualni	1 414 479	1 259 146
rolnicy	6 031 272	5 217 481
instytucje sektora budżetowego	215 802	251 572
pozostałe podmioty	73 479	155 433
Kredyty i pożyczki brutto, razem	31 062 312	27 513 885
Odpisy na należności (wielkość ujemna)	(1 430 389)	(1 215 969)
Kredyty i pożyczki netto, razem	29 631 923	26 297 916

Należności o zmiennej stopie procentowej według stanu na 31.12.2014 r. wynoszą 29 458 097 tys. zł (2013 r.: 26 288 283 tys. zł) a o stałej stopie procentowej według stanu na 31.12.2014 r. wynoszą 1 604 215 tys. zł (2013 r.: 1 225 602 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.12.2014	31.12.2013
W rachunku bieżącym:	256 124	176 542
przedsiębiorstwa	163 515	102 927
gospodarstwa domowe:	92 483	73 473
klienci indywidualni	7 271	9 684
przedsiębiorcy indywidualni	54 925	45 109
rolnicy	30 287	18 680
instytucje sektora budżetowego	-	1
pozostałe podmioty	126	141
Kredyty i pożyczki:	1 174 265	1 039 427
przedsiębiorstwa:	585 301	449 676
inwestycyjne	140 369	79 684
obrotowe	328 322	268 907
pozostałe	116 610	101 085
gospodarstwa domowe:	587 507	582 435
klienci indywidualni, w tym:	312 821	362 829
nieruchomości	157 257	205 702
przedsiębiorcy indywidualni	129 195	90 839
rolnicy	145 491	128 767
instytucje sektora budżetowego	215	260
pozostałe podmioty	1 242	7 056
Odpisy na należności, razem	1 430 389	1 215 969

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Kredyty i pożyczki brutto w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

31.12.2014	Oceniane indywidualnie z utratą wartości	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym:	162 964	5 105 688	5 268 652
przedsiębiorstwa	150 618	1 968 244	2 118 862
gospodarstwa domowe:	12 346	3 132 451	3 144 797
klienci indywidualni	-	106 328	106 328
przedsiębiorcy indywidualni	7 718	367 523	375 241
rolnicy	4 628	2 658 600	2 663 228
instytucje sektora budżetowego	-	617	617
pozostałe podmioty	-	4 376	4 376
Kredyty i pożyczki:	1 167 387	24 626 273	25 793 660
przedsiębiorstwa	855 662	7 115 147	7 970 809
gospodarstwa domowe:	310 990	17 222 580	17 533 570
klienci indywidualni	99 122	9 988 697	10 087 819
przedsiębiorcy indywidualni	85 158	1 329 321	1 414 479
rolnicy	126 710	5 904 562	6 031 272
instytucje sektora budżetowego	68	215 734	215 802
pozostałe podmioty	667	72 812	73 479
Kredyty i pożyczki brutto, razem	1 330 351	29 731 961	31 062 312

31.12.2013			
W rachunku bieżącym:	96 577	4 175 959	4 272 536
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
Kredyty i pożyczki:	1 130 355	22 110 994	23 241 349
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
Kredyty i pożyczki brutto, razem	1 226 932	26 286 953	27 513 885

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

31.12.2014	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo*	RAZEM
W rachunku bieżącym:	84 412	171 712	256 124
przedsiębiorstwa	80 601	82 914	163 515
gospodarstwa domowe:	3 811	88 672	92 483
klienci indywidualni	-	7 271	7 271
przedsiębiorcy indywidualni	3 639	51 286	54 925
rolnicy	172	30 115	30 287
instytucje sektora budżetowego	-	-	-
pozostałe podmioty	-	126	126
Kredyty i pożyczki:	567 560	606 705	1 174 265
przedsiębiorstwa	443 928	141 373	585 301
gospodarstwa domowe:	123 061	464 446	587 507
klienci indywidualni	33 267	279 554	312 821
przedsiębiorcy indywidualni	39 280	89 915	129 195
rolnicy	50 514	94 977	145 491
instytucje sektora budżetowego	66	149	215
pozostałe podmioty	505	737	1 242
Odpisy z tytułu utraty wartości należności, razem	651 972	778 417	1 430 389

31.12.2013			
W rachunku bieżącym:	37 903	138 639	176 542
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
Kredyty i pożyczki:	462 656	576 771	1 039 427
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
Odpisy na należności, razem	500 559	715 410	1 215 969

*Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek bez utraty wartości oraz z utratą wartości ocenianych grupowo.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



12 miesięcy do 31.12.2014	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsiębiorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Razem
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	176 542	1 039 427	449 676	582 435	260	7 056	1 215 969
Utworzenie odpisów*	208 139	1 248 717	476 762	770 241	303	1 411	1 456 856
Rozwiązanie odpisów*	(152 828)	(996 977)	(349 998)	(645 714)	(348)	(917)	(1 149 805)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	(5 013)	(143 082)	(8 353)	(128 421)	-	(6 308)	(148 095)
Odpisy przejęte w wyniku połączenia jednostek	29 688	16 540	16 540	-	-	-	46 228
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(404)	9 640	674	8 966	-	-	9 236
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	256 124	1 174 265	585 301	587 507	215	1 242	1 430 389

12 miesięcy do 31.12.2013	W rachunku bieżącym od klientów	Kredyty i pożyczki od klientów:	przedsiębiorstwa	gospodarstwa domowe	instytucje sektora budżetowego	pozostałe podmioty	Razem
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	147 457	922 479	389 681	525 371	445	6 982	1 069 936
Utworzenie odpisów*	230 350	1 202 313	577 527	623 737	373	676	1 432 663
Rozwiązanie odpisów*	(193 175)	(1 002 100)	(470 591)	(530 383)	(558)	(568)	(1 195 275)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	(8 135)	(88 308)	(37 798)	(50 476)	-	(34)	(96 443)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	45	5 043	(9 143)	14 186	-	-	5 088
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	176 542	1 039 427	449 676	582 435	260	7 056	1 215 969

*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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Kredyty i pożyczki brutto według terminów zapadalności

	31.12.2014	31.12.2013
Do 1 miesiąca	784 665	158 027
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	538 196	603 300
Od 3 miesięcy do 1 roku	2 775 447	3 037 673
Od 1 roku do 5 lat	7 196 506	5 447 987
Powyżej 5 lat	18 669 334	17 321 483
Kredyty, których termin zapadalności upłynął	1 098 164	945 415
Kredyty i pożyczki według terminów zapadalności, razem	31 062 312	27 513 885

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

	31.12.2014	31.12.2013
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości		
wartość bilansowa brutto	2 270 336	1 957 987
odpis	(1 275 538)	(1 115 752)
Razem netto	994 798	842 235
Ekspozycje z przesłankami utraty wartości, dla których nie stwierdzono utraty wartości		
wartość bilansowa brutto, w tym:	182 631	242 132
<i>ekspozycje, w przypadku których w zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uwzględniono wartość zabezpieczeń, w tym:</i>	182 631	242 132
<i>ekspozycje przeterminowane</i>	106 219	174 327
odpis IBNR	(3 327)	-
Razem netto	179 304	242 132
Ekspozycje bez przesłanek utraty wartości		
wartość bilansowa brutto	28 609 345	25 313 766
odpis IBNR	(151 524)	(100 217)
Razem netto	28 457 821	25 213 549

W 2014 roku Grupa zawarła 3 umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów. Kwota wierzytelności sprzedanych w ramach umów, objętych w istotnej części odpisami z tytułu utraty wartości, bądź w całości spisanych z bilansu Banku, wynosiła 205 308 tys. zł (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne). Cena umowna sprzedaży portfela została ustalona na 36 534 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfela wyniósł 9 378 tys. zł i jest prezentowany w liniach utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



25 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2014	31.12.2013
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	7 078 943	4 820 672
emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	3 199 654	1 349 738
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	3 860 027	3 441 851
emitowane przez podmioty finansowe – obligacje	-	5 074
emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	19 262	24 009
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 074	5 401
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	7 084 017	4 826 073
<i>W tym:</i>		
wyceniane metodą kwotowań rynkowych	3 863 688	3 446 373
wyceniane na podstawie modeli	3 220 329	1 379 700

Wycena dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży dokonywana jest w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu bieżących rynkowych stóp procentowych, z uwzględnieniem ryzyka kredytowego emitenta w wysokości odpowiadającej parametrom obserwowanym na rynku dla transakcji o podobnym ryzyku kredytowym i horyzoncie czasowym. Wycena nie uwzględnia założeń, które nie mogą być zaobserwowane bezpośrednio na rynku.

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na 1 stycznia	4 826 073	6 867 557
Zakup papierów	147 100 570	188 594 255
Wykup papierów	(144 796 896)	(189 787 478)
Sprzedaż papierów	(335 763)	(856 040)
Zmiana w wycenie do wartości godziwej	215 554	(139 492)
Zmiana odsetek należnych, z tytułu różnic kursowych, dyskonta i premii	74 479	147 271
Stan na 31 grudnia według wartości bilansowej	7 084 017	4 826 073

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży opartych na stałej stopie procentowej wynosiła 6 378 362 tys. zł (2013 r.: 4 534 761 tys. zł), natomiast opartych na stopie zmiennej 700 581 tys. zł (2013 r.: 285 911 tys. zł).

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 31 grudnia 2014 r. BGŻ S.A. posiadał obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 198 301 tys. zł (o wartości nominalnej 175 000 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP (w 2013 r. w kwocie 161 857 tys. zł o wartości nominalnej 165 000 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży brutto według terminów zapadalności

	31.12.2014	31.12.2013
Bez terminu zapadalności	5 074	5 401
Do 1 miesiąca	3 655 230	1 354 731
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	5 074
Od 3 miesięcy do 1 roku	148 777	88 048
Od 1 roku do 5 lat	1 576 180	1 456 798
Powyżej 5 lat	1 698 756	1 916 021
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	7 084 017	4 826 073

26 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2014 r. Grupa posiadała nieruchomość inwestycyjną w postaci gruntu niezabudowanego o powierzchni 46,85 ha we Wrocławiu.

Wartość godziwa nieruchomości w kwocie 54 627 tys. zł została oszacowana na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego w dniu 27 listopada 2014 r. przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 60 697 tys. zł oraz wycenienie dodatkowych ryzyk związanych z nieruchomością inwestycyjną.

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Saldo otwarcia	62 524	62 301
Aktualizacja wartości	(7 897)	223
Sprzedaż	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	54 627	62 524
cena nabycia	12 246	12 246
przeszacowanie do wartości godziwej	42 381	50 278

27 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	31.12.2014	31.12.2013
W podmiotach sektora finansowego	-	35 052
Inwestycje, razem	-	35 052

Udziały w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2014

31.12.2014							
Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Dodatnia (ujemna) różnica wyceny	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu	Kapitały własne	Wynik finansowy za 2013 rok	Przychody ogółem
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2013							
Nazwa podmiotu	Cena nabycia udziałów	Dodatnia (ujemna) różnica wyceny	Wartość bilansowa	Udział % BGŻ S.A. w kapitale podmiotu	Kapitały własne	Wynik finansowy za 2012 rok	Przychody ogółem
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	42 373	(7 321)	35 052	49%	71 534	(22 610)	63 040
Razem	42 373	(7 321)	35 052	-	-	-	-

W dniu 10 września 2014 r. pomiędzy BGŻ a De Lage Landen International B.V. zawarta została umowa sprzedaży udziałów spółki BGŻ Leasing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na mocy umowy BGŻ zbył 42 373 udziały o łącznej wartości nominalnej 42 373 000 zł (wartość nominalna

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



jednego udziału wynosi 1 000 zł), stanowiące 49% kapitału zakładowego BGŻ Leasing. Cena sprzedaży wynosiła 35 005 tys. zł. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło w dniu 11 września 2014 r., po zawarciu Umowy o zaprzestaniu współpracy pomiędzy BGŻ, BGŻ Leasing i De Lage Landen International.

28 Wartości niematerialne

	31.12.2014	31.12.2013
Licencje	136 872	131 651
Inne wartości niematerialne	599	583
Nakłady na wartości niematerialne	27 836	26 355
Wartości niematerialne, razem	165 307	158 589

12 miesięcy do 31.12.2014	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	427 699	4 323	26 355	458 377
<i>Zwiększenia:</i>				
przeniesienie z nakładów	54 258	253	-	54 511
zakupy	-	-	56 998	56 998
nabycie w wyniku połączenia jednostek	8 430	88	-	8 518
<i>Zmniejszenia:</i>				
przeniesienie z nakładów	-	-	(54 511)	(54 511)
sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(24 902)	(149)	-	(25 051)
inne	-	-	(1 006)	(1 006)
Saldo na dzień 31 grudnia	465 485	4 515	27 836	497 836
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	296 048	3 740	-	299 788
<i>Zmiany stanu:</i>				
amortyzacja za rok obrotowy	49 509	256	-	49 765
sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(24 048)	(148)	-	(24 196)
nabycie w wyniku połączenia jednostek	7 104	68	-	7 172
Saldo na dzień 31 grudnia	328 613	3 916	-	332 529
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	131 651	583	26 355	158 589
Saldo na dzień 31 grudnia	136 872	599	27 836	165 307

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



12 miesięcy do 31.12.2013	Licencje	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	431 983	4 158	20 412	456 553
<i>Zwiększenia:</i>	<i>48 771</i>	<i>306</i>	<i>54 992</i>	<i>104 069</i>
przeniesienie z nakładów	48 771	278	-	49 049
zakupy	-	1	54 992	54 993
inne	-	27	-	27
<i>Zmniejszenia:</i>	<i>(53 055)</i>	<i>(119)</i>	<i>(49 049)</i>	<i>(102 223)</i>
przeniesienie z nakładów	-	-	(49 049)	(49 049)
sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(53 055)	(119)	-	(53 174)
Saldo na dzień 31 grudnia	427 699	4 345	26 355	458 399
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	300 339	3 540	-	303 879
<i>Zmiany stanu:</i>	<i>(4 291)</i>	<i>222</i>	<i>-</i>	<i>(4 069)</i>
amortyzacja za rok obrotowy	47 162	340	-	47 502
sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(51 453)	(118)	-	(51 571)
Saldo na dzień 31 grudnia	296 048	3 762	-	299 810
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	131 644	618	20 412	152 674
Saldo na dzień 31 grudnia	131 651	583	26 355	158 589

W odniesieniu do wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, tzn. będące w trakcie realizacji, Grupa na bieżąco identyfikuje przesłanki utraty wartości. Na podstawie przeglądu poniesionych nakładów na wartości niematerialne w budowie na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku nie stwierdzono utraty ich wartości.

Grupa według stanu na 31.12.2014 r. oraz 31.12.2013 r. nie posiada istotnych zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



29 Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2014	31.12.2013
Środki trwałe, w tym:	404 471	442 137
grunty i budynki	254 379	263 220
sprzęt informatyczny	36 140	40 352
wyposażenie biurowe	50 060	62 283
pozostałe	63 892	76 282
Środki trwałe w budowie	6 592	7 002
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	411 063	449 139

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2014 i 2013:

12 miesięcy do 31.12.2014	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	436 982	567 193	7 002	1 011 177
<i>Zwiększenia:</i>	3 553	22 215	20 794	46 562
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	3 553	17 628	-	21 181
zakupy	-	-	20 794	20 794
nabycie w wyniku połączenia jednostek	-	4 582	-	4 582
inne	-	5	-	5
<i>Zmniejszenia:</i>	(12 442)	(57 062)	(21 204)	(90 708)
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(21 181)	(21 181)
sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(12 442)	(57 062)	-	(69 504)
inne	-	-	(23)	(23)
Saldo na dzień 31 grudnia	428 093	532 346	6 592	967 031
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	165 906	388 271	-	554 177
<i>Zmiany stanu:</i>	5 141	(6 286)	-	(1 145)
amortyzacja za rok obrotowy	10 538	40 692	-	51 230
sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(5 397)	(48 653)	-	(54 050)
nabycie w wyniku połączenia jednostek	-	1 675	-	1 675
Saldo na dzień 31 grudnia	171 047	381 985	-	553 032
ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI				
Saldo na dzień 1 stycznia	7 856	5	-	7 861
<i>Zmiany stanu:</i>	(5 189)	264	-	(4 925)
utworzenie odpisu aktualizującego	324	270	-	594
sprzedaż	(6 472)	(4)	-	(6 476)
inne	959	(2)	-	957
Saldo na dzień 31 grudnia	2 667	269	-	2 936
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	263 220	178 917	7 002	449 139
Saldo na dzień 31 grudnia	254 379	150 092	6 592	411 063

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



12 miesięcy do 31.12.2013	Grunty i budynki	Rzeczowe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
WARTOŚĆ KSIĘGOWA BRUTTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	432 726	572 469	15 021	1 020 216
<i>Zwiększenia:</i>	5 992	36 490	34 489	76 971
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	5 992	36 489	-	42 481
zakupy	-	1	34 489	34 490
<i>Zmniejszenia:</i>	(1 736)	(41 670)	(42 508)	(85 914)
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	(42 481)	(42 481)
sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór, kradzież	(1 736)	(41 663)	-	(43 399)
inne	-	(7)	(27)	(34)
Saldo na dzień 31 grudnia	436 982	567 289	7 002	1 011 273
UMORZENIE				
Saldo na dzień 1 stycznia	155 988	387 558	-	543 546
<i>Zmiany stanu:</i>	9 918	809	-	10 727
– amortyzacja za rok obrotowy	10 381	41 336	-	51 717
– sprzedaż, likwidacja, darowizna, niedobór	(463)	(40 520)	-	(40 983)
– inne	-	(7)	-	(7)
Saldo na dzień 31 grudnia	165 906	388 367	-	554 273
ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI				
Saldo na dzień 1 stycznia	7 563	9	-	7 572
<i>Zmiany stanu:</i>	293	(4)	-	289
– utworzenie odpisu aktualizującego	500	-	-	500
– sprzedaż	(206)	-	-	(206)
– inne	(1)	(4)	-	(5)
Saldo na dzień 31 grudnia	7 856	5	-	7 861
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO				
Saldo na dzień 1 stycznia	269 175	184 902	15 021	469 098
Saldo na dzień 31 grudnia	263 220	178 917	7 002	449 139

Grupa według stanu na 31.12.2014 r. oraz 31.12.2013 r. nie posiadała istotnych zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



30 Inne aktywa

	31.12.2014	31.12.2013
Inne aktywa:		
dłużnicy różni	73 958	81 059
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	-	7 860
koszty do rozliczenia w czasie	9 761	10 679
przychody do otrzymania	6 789	7 184
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	2 554	77 854
pozostałe	1 156	1 625
Inne aktywa brutto, razem	94 218	186 261
Odpisy aktualizujące wartość na należności od dłużników różnych	(33 516)	(29 797)
Inne aktywa netto, razem	60 702	156 464

31 Zobowiązania wobec banków

	31.12.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	108 994	61 544
Depozyty międzybankowe	15 208	274 266
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 327 121	2 860 839
Inne zobowiązania	95 416	74 765
Zobowiązania wobec banków, razem	1 546 739	3 271 414

Depozyty są depozytami o stałych i zmiennych stopach procentowych.

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (Rabobank) zawarły umowę, zgodnie z którą Bank otrzymał środki w kwocie 1 008 000 tys. CHF na okres 12 lat celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia była uruchamiana w transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r. Zgodnie z aneksem z dnia 28 maja 2013 r., w dniu 03 czerwca 2013 r. Bank BGŻ dokonał przedterminowej spłaty 90 mln CHF. Równocześnie na mocy nowej umowy z dnia 28 maja 2013 r., środki te zostały użyczone Bankowi BGŻ przez Rabobank w postaci pożyczki podporządkowanej. Na mocy umowy podpisanej przez Bank w dniu 19 września 2014 r. z Societe Anonyme De Gestion D'Investissements Et De Participations ("Sagip"), BNP Paribas SA oraz Rabobankiem, Sagip przejął od Rabobanku wierzytelność z tytułu ww. umowy w kwocie kapitału pozostałego do spłaty i odsetek naliczonych na dzień 23 września 2014, tj. 669 535 tys. CHF. Według stanu na 31 grudnia 2014 r. stan kapitału pożyczki wynosi 2 286 332 tys. zł. Ze względu na fakt, iż Sagip jest instytucją finansową ww. pożyczka otrzymana prezentowana jest w nocie „Zobowiązania wobec klientów”.

Bank otrzymał pożyczki od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) w kwocie po 50 000 tys. EUR, pierwszą w I półroczu 2010 roku, drugą w sierpniu 2011 roku. W dniu 12 września 2014 r. EBOiR wyraził zgodę na przejęcie kontroli nad Bankiem przez BNP Paribas SA, rezygnując z możliwości wezwania Banku do przedpłaty ww. pożyczek przed terminem ich zapadalności. Według stanu na 31 grudnia 2014 r. stan kapitału tych pożyczek wynosi 91 335 tys. zł.

W listopadzie 2012 roku Bank otrzymał pożyczkę od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w kwocie 205 440 tys. zł (ekwiwalent 50 mln EUR według kursu ustalonego przez EBI na 2 dni przed uruchomieniem kredytu) na okres 10 lat. Pożyczka została zabezpieczona gwarancją wystawioną przez Rabobank. Umowa gwarancji ma charakter trójstronny, tzn. podpisane zostały dwie umowy: między Rabobank i EBI, w której Rabobank gwarantuje (do 120% kwoty pożyczki) spłatę przez Bank BGŻ pożyczki i odsetek zgodnie z ustalonym harmonogramem oraz między Rabobank i Bankiem BGŻ, gdzie Bank BGŻ zobowiązuje się płacić koszty gwarancji w wysokości 0,95% od 120% kwoty pożyczki pozostającej do spłaty. W dniu 25 września EBI wyraził zgodę na

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



przejęcie kontroli nad Bankiem przez BNP Paribas SA rezygnując z możliwości wezwania Banku do przedpłaty ww. pożyczki przed terminem jej zapadalności oraz zwolnił Rabobank z gwarantowania zobowiązania Banku z tytułu ww. pożyczki, przyjmując w to miejsce gwarancję wystawioną przez BNP Paribas SA w dniu 23 września 2014 r. Wymieniona wyżej gwarancja Rabobanku tym samym wygasła w dniu 25 września 2014 r. Według stanu na 31 grudnia 2014 roku stan kapitału pożyczki wynosi 199 215 tys. zł.

Dnia 18 czerwca 2014 r. Bank zawarł umowę linii kredytowej z Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. („Rabobank”), na łączną kwotę do 700 000 000 EUR, co według średniego kursu EUR/PLN Narodowego Banku Polskiego z dnia 17 czerwca 2014 r. stanowi równowartość 2 897 860 000 PLN. Linia kredytowa jest przeznaczona na finansowanie w sposób dopasowany z punktu widzenia ryzyka płynności i stopy procentowej działalności kredytowej Rabobank Polska S.A., z którym Bank połączył się w dniu podpisania tej umowy, obejmującej kredyty i linie kredytowe udzielone do daty objęcia kontroli nad Bankiem przez BNP Paribas SA. Wg stanu na dzień podpisania Umowy, w ramach linii kredytowej uruchomione były kredyty w walutach PLN, USD, EUR, CHF, CZK, HUF; z oprocentowaniem zmiennym opartym o stawki referencyjne właściwe dla waluty kredytu i marżę w stosunku do ww. stawek. Kredyty te są dopasowane pod względem profilu ryzyk płynności i stopy procentowej do kredytów udzielonych klientom. Całkowita spłata przez Bank kredytów uruchomionych w ramach Umowy nastąpi nie później niż w dniu 31 grudnia 2023 r. Według stanu na 31 grudnia 2014 r. stan kapitału ww. kredytów łącznie wynosi 1 035 360 tys. zł.

We wszystkich otrzymanych pożyczkach nie doszło do złamania postanowień umownych i kowenantów związanych z sytuacją finansową Banku i obowiązkami informacyjnymi w 2014 i 2013 roku.

Zobowiązania wobec banków według terminów wymagalności

	31.12.2014	31.12.2013
Do 1 miesiąca	754 997	436 983
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48 332	38 163
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	133 264	327 307
Powyżej 1 roku do 5 lat	490 492	1 217 919
Powyżej 5 lat	119 654	1 251 042
Zobowiązania wobec banków, razem	1 546 739	3 271 414

32 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec banków	45 364	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	45 364	-

33 Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe podmioty finansowe:	4 222 120	1 046 953
Rachunki bieżące	24 015	9 894
Depozyty terminowe	1 906 525	1 037 048
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 291 569	-
Inne zobowiązania, w tym:	11	11
pozostałe	11	11

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



	31.12.2014	31.12.2013
Klienci indywidualni:	18 539 420	16 377 174
Rachunki bieżące	9 670 397	10 100 652
Depozyty terminowe	8 811 831	6 208 272
Inne zobowiązania, w tym:	57 192	68 250
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	10 766	7 965
pozostałe	46 426	60 285
Klienci korporacyjni:	9 448 772	8 466 523
Rachunki bieżące	4 847 839	4 891 038
Depozyty terminowe	4 471 291	3 510 860
Inne zobowiązania, w tym:	129 642	64 625
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	128 084	63 488
pozostałe	1 558	1 137
W tym rolnicy:	1 195 840	1 200 404
Rachunki bieżące	882 206	1 040 784
Depozyty terminowe	307 626	152 923
Inne zobowiązania, w tym:	6 008	6 697
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	5 920	6 667
pozostałe	88	30
Klienci sektora budżetowego:	594 132	602 066
Rachunki bieżące	384 526	458 346
Depozyty terminowe	209 475	143 593
Inne zobowiązania, w tym:	131	127
z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	131	127
Zobowiązania wobec klientów, razem	32 804 444	26 492 716

Wzrost w 2014 roku zobowiązań wobec „Pozostałych podmiotów finansowych” wynika z faktu przejęcia od Rabobanku wierzytelności z tytułu umowy pożyczki przez Sagip. Szczegóły transakcji opisane są w nocie 31.

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2014	31.12.2013
Do 1 miesiąca	19 796 519	19 419 423
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 494 182	1 953 129
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 792 495	4 041 709
Powyżej 1 roku do 5 lat	1 737 960	1 066 302
Powyżej 5 lat	983 288	12 153
Zobowiązania wobec klientów, razem	32 804 444	26 492 716

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



34 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 191 158	1 852 931
Emisja certyfikatów depozytowych	-	601 721
Wykup certyfikatów depozytowych	(431 433)	(1 306 155)
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od certyfikatów depozytowych rozliczanych wg ESP, różnic kursowych	2 586	42 661
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	762 311	1 191 158

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 Grupy.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 755 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2013 r. wynosi 1 184 000 tys. zł (wartość nominalna).

35 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 + 2,01%.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 320 951 tys. zł (na 31.12.2013 r. wynosiła 304 817 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



36 Pozostałe zobowiązania

	31.12.2014	31.12.2013
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	67 322	55 217
Wierzyciele różni	63 718	58 060
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	13 776	93 033
Rezerwy na koszty rzeczowe	34 812	28 466
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	80 630	40 974
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19 544	15 275
Przychody przyszłych okresów	19 087	14 102
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	26 862	20 914
Pozostałe zobowiązania, razem	325 751	326 041

37 Rezerwy

	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwa na restrukturyzację	-	4 310
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	26 859	19 966
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	23 200	18 338
Rezerwa na sprawy sporne	16 457	18 845
Pozostałe rezerwy	1 596	2 556
Rezerwy, razem	68 112	64 015

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Rezerwy na restrukturyzację		
Wartość bilansowa na początek okresu	4 310	13 515
Utworzenie rezerwy	-	7 746
Wykorzystanie rezerw	(2 424)	(16 951)
Rozwiązanie rezerw	(1 886)	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	-	4 310

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		
Wartość bilansowa na początek okresu	19 966	14 407
Utworzenie rezerw	6 968	6 718
Rozwiązanie rezerw	(75)	(1 159)
Wartość bilansowa na koniec okresu	26 859	19 966

	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		
Wartość bilansowa na początek okresu	18 338	7 257
Utworzenie rezerwy	33 189	34 293
Rozwiązanie rezerwy	(29 175)	(22 994)
Rezerwa przejęta w wyniku połączenia jednostek	1 977	-
Inne zmiany	(1 129)	(218)
Wartość bilansowa na koniec okresu	23 200	18 338

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Rezerwy na sprawy sporne	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Wartość bilansowa na początek okresu	18 845	28 736
Utworzenie rezerwy	2 866	1 122
Wykorzystanie rezerw	(545)	(1 915)
Rozwiązanie rezerwy	(4 709)	(9 251)
Inne zmiany	-	153
Wartość bilansowa na koniec okresu	16 457	18 845

Pozostałe rezerwy	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Wartość bilansowa na początek okresu	2 556	1 586
Utworzenie rezerwy	-	1 537
Wykorzystanie rezerw	-	(89)
Rozwiązanie rezerw	(960)	-
Inne zmiany	-	(478)
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 596	2 556

1. Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku łączna wartość postępowań, w których Grupa jest pozwany wynosiła 40 735 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Grupy wynosiła 75 744 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. nie toczą się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% jego kapitałów własnych przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

2. Na mocy decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nałożył na Bank karę w wysokości 9 650 tys. zł za ustalanie wraz z innymi bankami wysokości opłat pobieranych za transakcje dokonywane kartami płatniczymi Visa i MasterCard, a ponadto nakazał natychmiastowego zaniechania stosowania tego porozumienia. W powyższej sprawie zostało złożone odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie wraz z zażaleniem na postanowienie w przedmiocie rygoru natychmiastowej wykonalności. Postanowieniem z dnia 21 sierpnia 2008 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, uwzględniając wniosek BGŻ S.A., wstrzymał wykonanie decyzji z dnia 29 grudnia 2006 roku. W konsekwencji ten sam sąd wydał postanowienie z dnia 22 września 2008 r. o umorzeniu postępowania w przedmiocie nadania rygoru natychmiastowej wykonalności w/w decyzji. Podczas rozprawy w dniu 12 listopada 2008 roku, sąd ogłosił wyrok, w którym zmienił zaskarżoną decyzję i stwierdził brak stosowania praktyk ograniczających konkurencję (kara nienależna). Od powyższego orzeczenia, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniósł apelację, a Bank przygotował odpowiedź na apelację. Sąd Apelacyjny w Warszawie po przeprowadzeniu rozprawy apelacyjnej w dniu 22 kwietnia 2010 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Postanowieniem Sądu Apelacyjnego z dnia 25 października 2012 r. zmieniono postanowienia Sądu Okręgowego oddalając wniosek MasterCard o zawieszenie postępowania.

Po podjęciu zawieszono postępowania, wyrokiem z 21 listopada 2013 r. Sąd oddalił wszystkie odwołania stron (banków i MasterCard) oraz zmienił decyzję Prezesa UOKiK obniżając uprzednio nałożoną karę na Bank do kwoty 1 861 tys. zł. Od w/w wyroku wniesione zostały apelacje uczestników postępowania. Sąd odwoławczy nie wyznaczył jeszcze terminu rozprawy apelacyjnej.

Według stanu na 31.12.2014 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 1 861 tys. zł.

3. Decyzją z dnia 31 lipca 2012 r. Prezes UOKiK uznał działania Banku związane ze stosowaniem przez Bank określonej treści wzorca umowy o prowadzenie indywidualnych kont

emerytalnych za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, stwierdzając zaniechanie ich stosowania z dniem 10 sierpnia 2011 r. Prezes UOKiK nałożył na Bank karę pieniężną w łącznej wysokości 1 374 tys. zł. Decyzja jest nieprawomocna. Bank w dniu 21 sierpnia 2012 r. wniósł odwołanie. Wyrokiem z dnia 28 października 2014 r. Sąd oddalił odwołanie Banku w całości. Bank sporządził i wysłał 22 grudnia 2014 r. apelację od wspomnianego. Akta nie zostały jeszcze przekazane do Sądu Apelacyjnego. Według stanu na 31.12.2014 r. rezerwa z powyższego tytułu wynosi 1 374 tys. zł.

4. Spółka zależna Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o. (Spółka) była stroną w sporze sądowym z powództwa SM INCO, o „usunięcie niezgodności między stanem prawnym nieruchomości położonej we Wrocławiu Marszowicach a rzeczywistym stanem prawnym tej nieruchomości” poprzez wpisanie SM INCO jako właściciela tej nieruchomości w miejsce ujawnionego w chwili obecnej BFN ACTUS Sp. z o.o. W dniu 16 marca 2011 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej oddalił powództwo SM INCO, natomiast w dniu 20 stycznia 2012 roku Sąd Okręgowy we Wrocławiu oddalił apelację SM INCO. W dniu 14 marca 2013 r. Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej SM INCO. W 2014 roku Spółka BFN ACTUS nie była stroną jakiegokolwiek sporu sądowego.
5. Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne („odprawy”), zgodnie z MSR 19. Rezerwa na odprawy wyliczana jest metodą aktuarialną prognozowanych uprawnień jednostkowych (ang. *Projected Unit Credit*) przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych, krótko i długoterminowych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracowników jest przewidywana kwota odprawy, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu Wynagradzania obowiązującego w Grupie. Przewidywana kwota odprawy obliczana jest, jako iloczyn następujących czynników:
 - przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy, zgodnie z zapisami Regulaminu Wynagradzania,
 - przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru od momentu wyceny do dnia wypłaty odprawy,
 - współczynnika procentowego uzależnionego do stażu pracy (zgodnie z zapisami Regulaminu Wynagradzania),
 - stopnia nabycia prawa do świadczenia, indywidualnego dla każdego pracownika i proporcjonalnego do jego stażu pracy w Grupie.

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień zakończenia roku. Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego dla obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, ustalana jest na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego, prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do momentu wypłaty odprawy, jako pracownika Banku i prawdopodobieństwa warunkującego wypłatę świadczenia (np. prawdopodobieństwa inwalidztwa) Kwota rocznych odpisów oraz prawdopodobieństwo obliczane są na bazie modeli, w których wzięte są pod uwagę trzy następujące ryzyka:

- możliwości zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika szacowana jest z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Grupy. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione do wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy. Ryzyko śmierci oraz inwalidztwa oszacowane zostało na podstawie analizy najnowszych danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet oraz danych historycznych, publikowanych przez GUS i ZUS.

Rezerwa będąca efektem wyceny aktuarialnej aktualizowana jest w okresach rocznych na podstawie wyceny niezależnego aktuarium, a w okresach kwartalnych, na podstawie prognoz kwartalnych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Analiza wrażliwości

Poniższa tabela prezentuje, jaki wpływ na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych miałyby zmiany w odpowiednich założeniach aktuarialnych o 1 punkt procentowy na dzień 31 grudnia 2014 r.

	wzrost o 1 punkt procentowy	spadek o 1 punkt procentowy
stopa dyskontowa	(3 304)	4 074
stopa wzrostu wynagrodzeń	4 035	(3 337)

38 Odroczonego podatek dochodowy

W roku obrotowym nastąpiły następujące zmiany w odroczonego podatku dochodowym:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2014	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2013	Obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa za 2014 r.
Odsetki do zapłacenia naliczone od zobowiązań, w tym odsetki i dyskonto z tytułu certyfikatów depozytowych	185 050	139 628	8 630
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	582 339	334 671	47 057
Kwoty odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe (niebędących kosztami uzyskania przychodu), wobec których przewidziane jest uprawdopodobnienie	705 091	582 913	23 214
Przychody pobierane z góry oraz rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z uwzgl. efektywnej stopy procentowej	311 314	283 310	5 321
Rezerwa na odprawy jubileuszowe, emerytalne, niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	23 647	39 551	(3 022)
Pozostałe rezerwy na koszty osobowe	100 220	41 011	11 250
Rezerwy na koszty rzeczowe	35 293	28 350	1 319
Wycena wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	4 991	20 435	(2 934)
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	4 499	2 553	370
Razem:	1 952 444	1 472 422	91 205
Podstawa aktywa rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych) oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	1 947 453	1 451 987	94 139
Podstawa aktywów rozpoznanych z kapitałem z aktualizacji wyceny oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu aktywa	4 991	20 435	(2 934)

Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego związane są z odpisami z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, których nieściągalność nie zostanie uprawdopodobniona w przyszłości. Kwota nieuznanych różnic przejściowych z tego tytułu wynosiła na 31.12.2014 r. 47 512 tys. zł, a na 31.12.2013 r. wynosiła 51 582 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2014	Podstawa do podatku odroczonego na dzień 31.12.2013	Obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy za 2014 r.
Przychody do otrzymania z tytułu odsetek od należności	(118 994)	(136 107)	3 251
Wycena instrumentów pochodnych i papierów wartościowych do wartości godziwej	(534 040)	(394 733)	(26 468)
Wycena gruntu	(42 381)	(50 278)	1 501
Koszty transakcyjne od udzielonych kredytów i pożyczek	(64 272)	(56 694)	(1 440)
Wycena wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(320 253)	(133 351)	(35 511)
Razem:	(1 079 940)	(771 163)	(58 667)
Podstawa rezerwy rozpoznana w rachunku zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych) oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	(759 687)	(637 812)	(23 156)
Podstawa rezerwy odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny oraz obciążenie wynikające ze zmiany stanu rezerwy	(320 253)	(133 351)	(35 511)
Prezentowane jako			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	370 964	279 760	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(205 188)	(146 520)	
Razem	165 776	133 240	
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173 828	142 792	
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(8 052)	(9 552)	

39 Działalność zaniechana

Grupa nie prowadzi działalności, która została zaniechana w 2014 roku bądź w 2013 roku.

40 Płatności w formie akcji

Płatności na bazie instrumentu finansowego (akcje fantomowe).

W Banku obowiązuje Polityka Wynagradzania Członków Zarządu Banku i Polityka Wynagradzania Pracowników Banku.

Zasady i założenia zawarte w ww. Politykach gwarantują istnienie racjonalnej, zrównoważonej i podlegającej kontroli polityki wynagradzania, zgodnej z akceptowanym poziomem ryzyka, ze standardami i wartościami BGŻ oraz z odpowiednimi przepisami ustawowymi i wykonawczymi, w szczególności z Uchwałą Nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011. oraz zaleceniami zawartymi w Dyrektywie CRD4.

Zgodnie z ww. regulacjami, pracownicy Banku mający istotny wpływ na profil ryzyka, otrzymują wynagrodzenie zmienne, którego część przyznawana jest w formie instrumentu finansowego (akcje fantomowe), a pozostała część - w formie pieniężnej.

Wynagrodzenie zmienne, przyznane w akcjach fantomowych, wypłacane jest jako ekwiwalent pieniężny o wartości odpowiadającej ilości przyznanych akcji, Wypłata następuje po upływie okresu retencji.

Część pieniężna wynagrodzenia zmiennego regulowana jest przez MSR 19, zaś część przyznawana w akcjach fantomowych regulowana jest przez MSSF 2.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Wynagrodzenia zmienne za lata 2012, 2013 i 2014 – Akcje Fantomowe

Rodzaj transakcji w świetle MSSF 2	Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych
Data rozpoczęcia okresu oceny	<u>Za rok 2012:</u> 1 stycznia 2012 <u>Za rok 2013:</u> 1 stycznia 2013 <u>Za rok 2014:</u> 1 stycznia 2014
Data ogłoszenia programu	21 czerwca 2012 – wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej zatwierdzającej Politykę Wynagradzania Członków Zarządu Banku i Politykę Wynagradzania Pracowników Banku.
Data przyznania programu zgodnie z definicją MSSF 2	<u>Za rok 2012:</u> 12 marca 2013 – w przypadku Członków Zarządu Banku (wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej) 26 marca 2013 – w przypadku pozostałych pracowników objętych programem (wejście w życie Uchwały Zarządu Banku). <u>Za rok 2013:</u> 1 kwietnia 2014 r - w przypadku Członków Zarządu Banku (wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej) 31 marca 2014 r. - w przypadku pozostałych pracowników objętych programem (wejście w życie Uchwały Zarządu Banku). <u>Za rok 2014:</u> W przypadku członków Zarządu Banku - data podjęcia Uchwały przez Radę Nadzorczą W przypadku pozostałych pracowników objętych programem - data podjęcia Uchwały przez Zarząd Banku).
Liczba instrumentów przyznanych	<u>Za rok 2012:</u> część nieodroczonej (do której pracownicy nabyli uprawnienia) - 21 799 część odroczonej (do której pracownicy nie nabyli uprawnień) – 20 011 <u>Za rok 2013:</u> część nieodroczonej (do której pracownicy nie nabyli uprawnień) – 18 226 część odroczonej (do której pracownicy nie nabyli uprawnień) - 17 670 <u>Za rok 2014:</u> Zostanie ustalona w dacie przyznania.
Wartość instrumentów przyznanych (w dacie przyznania)	<u>Za rok 2012</u> część nieodroczonej – 1 207 tys. zł część odroczonej – 1 108 tys. zł <u>Za rok 2013:</u> Część nieodroczonej – 1 318 tys. zł. Część odroczonej - 1 278 tys. zł <u>Za rok 2014</u> Zostanie ustalona w dacie przyznania
Data zapadalności	<u>Za rok 2012:</u> 31 sierpnia 2016 r. <u>Za rok 2013:</u> 31 sierpnia 2017 r. <u>Za rok 2014 :</u> 31 sierpnia 2018 r.
Data nabycia uprawnień do instrumentów finansowych	<u>Za rok 2012:</u> W przypadku członków Zarządu Banku: część nieodroczonej – 12 marca 2013 część odroczonej - 1 kwietnia 2016 W przypadku pozostałych pracowników objętych programem: część nieodroczonej – 26 marca 2013 część odroczonej - 1/3 – 1 kwietnia 2014 1/3 – 1 kwietnia 2015

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



1/3 – 1 kwietnia 2016

Za rok 2013:

W przypadku członków Zarządu Banku:

część nieodroczonej - 1 kwietnia 2014

część odroczonej - 1 maja 2017

W przypadku pozostałych pracowników objętych programem:

część nieodroczonej – 31 marca 2014

część odroczonej - 1/3 – 1 kwietnia 2015

1/3 – 1 kwietnia 2016

1/3 – 1 kwietnia 2017

Za rok 2014:

W przypadku członków Zarządu Banku:

część nieodroczonej – marzec 2015

część odroczonej – marzec 2018

W przypadku pozostałych pracowników objętych programem:

część nieodroczonej – marzec 2015

część odroczonej – 1/3 - marzec 2016

1/3 - marzec 2017

1/3 - marzec 2018

Warunki nabycia uprawnień

Ocena indywidualnych wyników pracy

Wyniki finansowe Banku

Analiza wystąpienia sytuacji mogących mieć wpływ na obniżenie odroczonej części wynagrodzenia zmiennego.

Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Banku.

Rozliczenie programu

W dniu rozliczenia, uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca iloczyn posiadanych przez uczestnika akcji fantomowych oraz mediany średniodziennych cen akcji Banku na GPW z okresu 90 dni poprzedzających dzień rozliczenia.

Akcje fantomowe – zmiany w programie

	2014		mediana średniodziennych cen akcji Banku*
	liczba	wartość (tys. zł)	
Stan na początek okresu	41 810	2 895	69,23
przyznane (za 2013 r.)	35 896	2 596	72,335
wykonane (za 2012 r.)	(21 799)	(1 577)	72,335
utraczone	-	-	-
wygasłe	-	-	-
Stan na koniec okresu	55 907	4 454	79,67

*w celu rozliczenia wartości akcji fantomowych przyjęto medianę średniodziennych cen akcji Banku na GPW z okresu 90 dni poprzedzających dzień rozliczenia.

W 2014 roku dokonane zostały płatności z tytułu realizacji praw do akcji fantomowych (w ramach programu za rok 2012) w kwocie 1 577 tys. zł. (ilość zrealizowanych akcji fantomowych - 21 799).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość rezerwy z tytułu zobowiązań w formie akcji fantomowych wynosiła 6 431 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2013 r. – 3 063 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



41 Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

	31.12.2014	31.12.2013
Udzielone zobowiązania warunkowe	5 694 336	4 605 578
zobowiązania dotyczące finansowania	4 999 624	3 852 656
zobowiązania gwarancyjne	694 712	752 922
Otrzymane zobowiązania warunkowe	1 573 710	16 789
zobowiązania o charakterze finansowym	942 883	10 378
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	630 827	6 411

Zobowiązania udzielone i otrzymane według terminów zapadalności

	31.12.2014	31.12.2013
Do 1 miesiąca	3 844 611	3 549 895
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	195 156	140 877
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	936 595	559 560
Powyżej 1 roku do 5 lat	594 530	350 671
Powyżej 5 lat	123 444	4 575
Zobowiązania udzielone, razem	5 694 336	4 605 578
Do 1 miesiąca	55 102	9 628
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40	2 800
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	223 495	3 914
Powyżej 1 roku do 5 lat	291 892	447
Powyżej 5 lat	1 003 181	-
Zobowiązania otrzymane, razem	1 573 710	16 789

Dodatkowo na 31.12.2014 r. Grupa posiadała zobowiązania wynikające z wystawionych promes udzielenia kredytów, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte w wysokości 765 610 tys. zł (w 2013 r. 588 378 tys. zł).

Grupa posiadała następujące aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Grupy

	31.12.2014
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
wartość nominalna zabezpieczenia	175 000
rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe
termin wykupu zabezpieczenia	25.10.2023
wartość bilansowa zabezpieczenia	197 181
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
środki pieniężne	1 524
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
wartość nominalna zabezpieczenia	90 743
rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call” (należności od banków)
Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (transakcje sell-buy-back)	
obligacje skarbowe	45 322
	31.12.2013
Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	
wartość nominalna zabezpieczenia	165 000
rodzaj zabezpieczenia	obligacje skarbowe
termin wykupu zabezpieczenia	25.10.2023
wartość bilansowa zabezpieczenia	161 857
Zabezpieczenie wykonywanych przez BM BGŻ S.A. operacji papierami wartościowymi zdeponowane w KDPW w ramach funduszu gwarancyjnego giełdy	
środki pieniężne	1 619
Zabezpieczenie rozliczeń transakcji pochodnych	
wartość nominalna zabezpieczenia	45 027
rodzaj zabezpieczenia	lokaty „call” (należności od banków)
Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (transakcje sell-buy-back)	
obligacje skarbowe	-

42 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 Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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 2014 i 2013 roku Grupa nie dokonywała zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

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

31.12.2014	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	4 063 092	3 611 523	83 585	7 758 200
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	199 404	-	-	199 404
Pochodne instrumenty finansowe	-	411 869	8 283	420 152
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 863 688	3 199 654	20 675	7 084 017
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	54 627	54 627
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	-	(442 677)	(6 231)	(448 908)
Pochodne instrumenty finansowe	-	(442 677)	(6 231)	(448 908)
31.12.2013				
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	4 465 074	1 765 635	97 236	6 327 945
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
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	271 288	329 791	7 159	608 238
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 i stawek referencyjnych, punkty swapowe, basis spready, wartości indeksów giełdowych oraz ceny futures.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



W przypadku pochodnych instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3 parametrem nieobserwowalnym są korelacje pomiędzy indeksami giełdowymi, korelacje pomiędzy kursami walutowymi a indeksami giełdowym oraz zmienności implikowane akcji notowanych na GPW oraz indeksu WIG30. W przypadku skrajnych zmian tych parametrów maksymalna oszacowana łączna zmiana wyceny na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 258 tys. PLN.

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 2014 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.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według ich wartości godziwej, a także poziom klasyfikacji wyceny. W przypadku wszystkich kategorii parametrem nieobserwowalnym są bieżąca marża na ryzyko kredytowe oraz bieżąca marża płynności, których wartości nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



31.12.2014	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Należności od banków	404 724	402 216	3
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	100 668	100 668	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29 631 923	29 619 745	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	1 546 739	1 536 443	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	45 364	45 364	
Zobowiązania wobec klientów	32 804 444	32 865 106	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	762 311	764 634	3
Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej	320 951	322 250	3
31.12.2013	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Należności od banków	269 757	266 562	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	26 371 088	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	3 271 414	3 192 076	3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	
Zobowiązania wobec klientów	26 492 716	26 474 438	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 191 158	1 175 352	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.

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 skorygowanych o rzeczywiste lub oszacowane marże osiągnięte w ciągu ostatnich 3 miesięcy 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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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 rzeczywisty koszt pozyskania środków w ciągu ostatnich 3 miesięcy. 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.

W poniższej tabeli przedstawiono informację dotyczącą kompensowania instrumentów finansowych na 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

31.12.2014	Wartość brutto wykazywana w aktywach / pasywach finansowych	Wartość brutto zakwalifikowana do kompensacji bilansowej zgodnie z MSR32	Wartość netto wykazywana w aktywach / pasywach finansowych	Wartość kompensowania w ramach zawartych umów	Wartość Cash-Collateral	Wartość netto
Aktywa finansowe						
Instrumenty pochodne handlowe	418 961	-	418 961	(293 048)	(100 696)	25 217
BSB, pożyczki papierów i podobne umowy	100 668	-	100 668	(100 668)	-	-
Razem	519 629	-	519 629	(393 716)	(100 696)	25 217
Pasywa finansowe						
Instrumenty pochodne handlowe	435 154	-	435 154	(293 048)	(90 743)	51 363
SBB, pożyczki papierów i podobne umowy	45 364	-	45 364	(45 364)	-	-
Razem	480 518	-	480 518	(338 412)	(90 743)	51 363

31.12.2013	Wartość brutto wykazywana w aktywach / pasywach finansowych	Wartość brutto zakwalifikowana do kompensacji bilansowej zgodnie z MSR32	Wartość netto wykazywana w aktywach / pasywach finansowych	Wartość kompensowania w ramach zawartych umów	Wartość Cash-Collateral	Wartość netto
Aktywa finansowe						
Instrumenty pochodne handlowe	354 465	-	354 465	(281 605)	(71 137)	1 723
Instrumenty pochodne zabezpieczające	57 387	-	57 387	(53 316)	(3 463)	608
BSB/SBB, pożyczki papierów i podobne umowy	272 149	-	272 149	(272 149)	-	-
Razem	684 001	-	684 001	(607 070)	(74 600)	2 331
Pasywa finansowe						
Instrumenty pochodne handlowe	334 921	-	334 921	(281 605)	(45 027)	8 289
Razem	334 921	-	334 921	(281 605)	(45 027)	8 289

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Możliwość kompensowania niewymagalnych należności i zobowiązań, jak również rozliczenie w kwocie netto w przypadku przedterminowego rozliczenia kontraktu, wynika z postanowień umów ramowych/ ISDA zawartych z kontrahentami.

43 Leasing operacyjny

Grupa jako leasingobiorca

Grupa posiada koszty z tytułu leasingu samochodów osobowych oraz leasingu urządzeń poligraficznych. Grupa ponosi także płatności z tytułu najmu lokali. Powyższe transakcje traktowane są jako leasing operacyjny. Umowy te nie przewidują ponoszenia przez leasingobiorcę opłat warunkowych, z postanowień umów leasingowych nie wynikają też ograniczenia. W niektórych przypadkach umowy zawierają możliwość przedłużenia umowy, wykorzystania możliwości zakupu lub zmiany ceny.

Płatności leasingowe według terminów zapadalności

	31.12.2014	31.12.2013
do 1 roku	24 084	56 286
od 1 roku do 5 lat	53 552	115 592
powyżej 5 lat	3 561	11 064
Razem	81 197	182 942

Grupa jako leasingodawca

Grupa uzyskuje przychody z tytułu najmu lokali. Umowy te są traktowane jako umowy leasingu operacyjnego. Umowy te nie przewidują ponoszenia przez leasingobiorcę opłat warunkowych, z postanowień umów leasingowych nie wynikają też ograniczenia. W niektórych przypadkach umowy zawierają możliwość przedłużenia umowy lub zmiany ceny.

Płatności leasingowe według terminów zapadalności

	31.12.2014	31.12.2013
do 1 roku	3 204	3 184
od 1 roku do 5 lat	191	5
powyżej 5 lat	89	-
Razem	3 484	3 189

44 Działalność powiernicza

Bank świadczy usługi powiernicze obejmujące prowadzenie rachunków papierów wartościowych. W związku z wykonywaniem tych usług Bank: ewidencjonuje stan instrumentów finansowych Klientów, prowadzi rozliczenia transakcji Klientów na instrumentach finansowych, obsługuje prawa i pożytki z instrumentów finansowych, wykonuje dyspozycje Klientów i przeprowadza operacje ewidencyjne na instrumentach finansowych zdeponowanych na rachunku papierów wartościowych Klientów. Dodatkowo Bank pełni funkcję Agenta Emisji dla obligacji komunalnych i korporacyjnych.

Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 14 maja 2002 roku i na podstawie uchwały Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z dnia 8 sierpnia 2002 roku, jak również na podstawie przepisów wewnętrznych Banku w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych i świadczenia usług powierniczych dotyczących transakcji, których przedmiotem są obligacje i bony skarbowe, akcje, bony pieniężne, nieskarbowe instrumenty dłużne oraz obligacje zagraniczne na rynku międzybankowym i regulowanym. Zlecenia kupna/sprzedaży papierów wartościowych do realizacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie mogą być składane w Biurze Maklerskim BGŻ S.A., jak również w wybranym przez klienta domu maklerskim, z którym Bank zawarł umowę w sprawie zasad współpracy przy obsłudze i rozliczaniu zleceń klientów realizowanych za pośrednictwem tego domu maklerskiego w przypadku, gdy rachunki papierów wartościowych klientów prowadzone są w Banku. Obroty z tytułu transakcji w imieniu i na rzecz klientów na obligacjach oraz nieskarbowych instrumentach

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



dłużnych średnio w miesiącu w 2014 roku wynosiły 52 931 tys. zł, a w 2013 roku wynosiły 92 374 tys. zł i dotyczyły transakcji na bonach skarbowych i obligacjach oraz nieskarbowych instrumentach dłużnych.

45 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Akcjonariusz	31.12.2014		31.12.2013	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
BNP Paribas SA	49 952 737	88,98	-	-
Rabobank International Holding B.V.	5 613 875	9,99	45 942 004	89,84
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.	-	-	4 303 695	8,42
Pozostali akcjonariusze	572 152	1,03	891 065	1,74
OGÓŁEM	56 138 764	100,00	51 136 764	100,00

*Grupa Rabobank

Kapitał podstawowy Banku według stanu na 31.12.2014 r. wynosi 56 139 tys. zł. Wartość nominalna dla każdej akcji wynosi 1,00 zł.

Na 31.12.2014 r. i 31.12.2013 r. spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej nikt nie posiadał bezpośrednio akcji Banku.

46 Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitałach rezerwowych

Kapitał zapasowy	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na początek okresu	3 085 059	2 950 716
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	162 403	134 343
Kapitał powstały z połączenia jednostek	183 323	-
Stan na koniec okresu	3 430 785	3 085 059

Pozostałe kapitały rezerwowe	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	120 640	90 000
Kapitał rezerwowy z aktualizacji	255 363	91 463
Pozostałe kapitały rezerwowe	151 218	25 000
Razem	527 221	206 463

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku netto	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na początek okresu	90 000	90 000
Kapitał powstały z połączenia jednostek	30 640	-
Stan na koniec okresu	120 640	90 000

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na początek okresu	91 463	215 351
Zysk/Strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej	207 154	(152 948)
Wycena świadczeń pracowniczych metodą aktuarialną	(4 808)	-
Podatek dochodowy odroczoney	(38 446)	29 060
Stan na koniec okresu	255 363	91 463

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Pozostałe kapitały rezerwowe	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na początek okresu	25 000	25 000
Kapitał powstały z połączenia jednostek	126 218	
Stan na koniec okresu	151 218	25 000

Wynik z lat ubiegłych	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Stan na początek okresu	6 387	10 364
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(2 259)	(4 294)
Inne	-	317
Stan na koniec okresu	4 128	6 387

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	2014		2013	
	Wartość brutto	Podatek odroczony	Wartość brutto	Podatek odroczony
Stan na początek okresu	104 516	(19 858)	244 008	(46 362)
zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	240 106	(45 620)	(105 004)	19 951
przeniesienie na wynik finansowy w wyniku sprzedaży aktywów finansowych z portfela dostępnych do sprzedaży	(24 552)	4 665	(34 488)	6 553
Stan na koniec okresu	320 070	(60 813)	104 516	(19 858)

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny aktywów instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne

	2014		2013	
	Wartość brutto	Podatek odroczony	Wartość brutto	Podatek odroczony
Stan na początek okresu	8 400	(1 596)	21 857	(4 153)
efektywna część powiązania zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(8 400)	1 596	(13 457)	2 557
Stan na koniec okresu	-	-	8 400	(1 596)

47 Wyplacone dywidendy

W Banku za rok 2013 nie była wypłacana dywidenda. Zarząd Banku nie będzie rekomendował wypłacenia dywidendy za 2014 r.

48 Podział zysku

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 30 maja 2014 roku zysk Banku za 2013 rok w wysokości 162 403 tys. zł został przeniesiony na kapitał zapasowy. Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Banku przeniesienie zysku netto za 2014 rok w całości na kapitał zapasowy w celu wzmocnienia bazy kapitałowej. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku za 2014 rok podejmie Walne Zgromadzenie Banku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



49 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 18)	1 790 160	1 617 713
Rachunki bieżące banków i inne należności	335 821	135 364
Lokaty międzybankowe	55 000	128 563
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	2 180 981	1 881 640

50 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice między bilansowymi zmianami stanu pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazywanych w działalności operacyjnej.

Zmiana stanu należności od banków	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(134 967)	(165 722)
Wyłączenie zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	129 919	165 547
Zmiana stanu należności od banków, razem	(5 048)	(175)

Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	(1 719 072)	(819 411)
Spłata długoterminowych kredytów od innych banków	311 408	703 604
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków, razem	(1 407 664)	(115 807)

Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Zmiana stanu wynikająca z sald bilansowych	6 269 067	(343 847)
Spłata długoterminowych kredytów otrzymanych	79 518	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów, razem	6 348 585	(343 847)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Przeływ z działalności operacyjnej – inne korekty	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Zmiany wynikające ze zmiany stanów bilansowych w wyniku połączenia z Rabobank Polska (patrz nota 4):	346 722	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99 698	-
Należności od banków	2 290	-
Pochodne instrumenty finansowe	14 587	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 097 157	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 095 175	-
Wartości niematerialne	1 348	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 910	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 250	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 295	-
Inne aktywa	3 909	-
Zobowiązania wobec banków	(2 592 364)	-
Pochodne instrumenty finansowe	(17 702)	-
Zobowiązania wobec klientów	(339 034)	-
Pozostałe zobowiązania	(22 735)	-
Rezerwy	(10 062)	-
Zmiana stanu wyceny spółki podlegającej konsolidacji metodą praw własności	-	11 079
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	7 897	-
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	14 679	(4 671)
Pozostałe korekty	(1 139)	(440)
Przeływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	368 159	5 968

51 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2014 r.

31.12.2014	GRUPA KAPITAŁOWA BNP PARIBAS SA	KLUCZOWY PERSONEL	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.*	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK*	RAZEM
Aktywa	8 243	19	-	-	8 262
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	105	19	-	-	124
Pochodne instrumenty finansowe	8 115	-	-	-	8 115
Inne aktywa	23	-	-	-	23
Zobowiązania	2 620 901	3 283	-	-	2 624 184
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 291 561	-	-	-	2 291 561
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	554	3 283	-	-	3 837
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	320 944	-	-	-	320 944
Pochodne instrumenty finansowe	7 839	-	-	-	7 839
Inne zobowiązania	3	-	-	-	3
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	31	-	-	31
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (nominał)	851 851	-	-	-	851 851
12 miesięcy do 31.12.2014					
Rachunek Zysków i Strat	(21 262)	(79)	(73 234)	19	(94 556)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	2 324	-	2 324
Koszty z tytułu odsetek	(17 127)	(79)	(36 737)	(32)	(53 975)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	540	50	590
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	(3 116)	-	(3 116)
Wynik na działalności handlowej	(4 135)	-	(24 425)	-	(28 560)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	246	1	247
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(12 066)	-	(12 066)

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BGŻ S.A. oraz podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2013 r.

31.12.2013	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
Aktywa	71 681	134 303	21	206 005
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
Zobowiązania	2 788 799	5 773	3 136	2 797 708
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	11 200	-	-	11 200
Zobowiązania warunkowe				
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
12 miesięcy do 31.12.2013				
Rachunek Zysków i Strat	(13 652)	(3 945)	(58)	(17 655)
Przychody z tytułu odsetek	838	529	-	1 367
Koszty z tytułu odsetek	(43 233)	(2)	(58)	(43 293)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	-	-	1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(2 347)	-	-	(2 347)
Wynik na działalności handlowej	45 681	(4 472)	-	41 209
Pozostałe przychody operacyjne	2 967	-	-	2 967
Pozostałe koszty operacyjne	(17 559)	-	-	(17 559)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	14 476	14 741
Świadczenia długoterminowe	1 251	474
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3 300
Płatności w formie akcji	1 251	1 339
RAZEM	16 978	19 854

Rada Nadzorcza	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	574	596
Świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	574	596

Wartość rezerwy na wypłatę premii dla Zarządu wynosi 6 644 tys. zł (w 2013 było to 4 407 tys. zł).

Na rezerwę składa się naliczona niewypłacona premia wynikająca z programu zmiennych składników wynagrodzeń za 2012, 2013 i 2014 rok.

52 Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość według segmentów

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna i Biznesowa (w wynikach której uwzględniony jest kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima, oferta dla zamożnych klientów - Bankowość Osobista oraz oferta dla Mikroprzedsiębiorstw), Bankowość Korporacyjna (z uwzględnieniem, począwszy od 18 czerwca 2014, wyników segmentu Globalnych Klientów Korporacyjnych, czyli klientów dawnego Rabobank Polska), Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami, oraz Pozostałe. W ramach dwóch pierwszych segmentów, dla każdego z nich wydzieleni zostali klienci Agro w związku z ich szczególnym znaczeniem dla strategii rozwoju działalności biznesowej Grupy, istotnym wpływem, jaki wywierają oni na wyniki finansowe instytucji, a także ze względu na oddzielne monitorowanie tych klientów w sprawozdawczości zarządczej Grupy. Przyjęty podział odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Grupy, które opierają się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności.

Monitorowanie wyników zarządczych w Grupie uwzględnia wszystkie elementy składowe rachunku zysków i strat danego segmentu do poziomu zysku brutto, tj. dla każdego segmentu wykazywane są przychody, koszty oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości. Przychody zarządcze uwzględniają przepływy środków między segmentami klientów a jednostką zarządzającą aktywami i pasywami, wyceniane przy użyciu wewnętrznych transferowych cen funduszy opartych o ceny rynkowe oraz marże płynności określone dla danej wymagalności/zapadalności oraz waluty. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednio ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji. Dodatkowo wynik zarządczy segmentów uwzględnia rozliczenia linii biznesowych z tytułu świadczonych pomiędzy nimi usług – dane te przypisane są poszczególnym klientom Banku. Rozliczenia obejmują przychody i koszty. W ramach przychodów ujmowane są prowizje z tytułu transakcji banknotowych – są to prowizje związane z rynkowym zakupem gotówki na potrzeby klientów oraz wyniki odsetkowe związane z transferową ceną funduszy przypisaną do salda gotówki, z której korzystają klienci Banku. W ramach kosztów działania ujęte są rozliczenia za wykonane podstawowe czynności bankowe oraz rozliczenia z tytułu liczenia i transportu gotówki do klientów.

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

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

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej oraz segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wyodrębniono odrębnie dla każdego z segmentów Klientów Agro tj. rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstwa z branży rolno-spożywczej. Zgodnie z zasadami segmentacji klientów w grupy, do rolników zaliczane są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne niebędące osobami prawnymi, prowadzące działalność rolniczą w rozumieniu przepisów ustawy o podatku rolnym, Segmentacja przedsiębiorstw odbywa się natomiast przy użyciu kodów klasyfikacji działalności (PKD 2007).

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

Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

Klienci Bankowości Detalicznej i Biznesowej obsługiwani są przez Oddziały Grupy oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową (eBGŻ, TeleBGŻ), bankowość telefoniczną (TeleBGŻ), kanał bankowości bezpośredniej BGŻ Optima oraz kanał Bankowości Osobistej. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

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

Segment Bankowości Korporacyjnej obejmuje sprzedaż produktów oraz usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw, spółek i spółdzielni, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych oraz jednostek sektora budżetowego. Klienci Korporacyjni obsługiwani są w ramach grup Klientów: Dużych Przedsiębiorstw, Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz w ramach linii Globalnych Klientów Korporacyjnych. Obsługa realizowana jest przez Doradców działających w Centrach Korporacyjnych. Obsługa operacyjna wszystkich segmentów instytucjonalnych prowadzona jest przez Oddziały Grupy, a dodatkowo dysponują oni również dostępem do bankowości telefonicznej (TeleBGŻ) i internetowej (eBGŻ Firma). Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Produkty i usługi świadczone na rzecz Klientów Korporacyjnych obejmują prowadzenie rachunków bieżących i oszczędnościowych, przyjmowanie depozytów terminowych (w tym lokat

negocjowanych), wydawanie kart typu biznes, udzielanie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów komercyjnych inwestycyjnych i obrotowych, kredytów z grupy produktów finansowania agrobiznesu (w tym kredytów preferencyjnych, kredytów obrotowych dla rolników, kredytów skupowych, kredytów z dofinansowaniem od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, kredytów w rachunku bieżącym zabezpieczonych hipotecznie na gruntach rolnych oraz kredytów na realizację przedsięwzięć z dofinansowaniem z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej), ubezpieczenia dla rolników, emisje dłużnych papierów wartościowych, świadczenie usług z zakresu finansowania handlu (w tym gwarancje i poręczenia, akredytywy, dyskonto weksli i faktoring), leasingu (we współpracy ze spółką BGŻ Leasing), zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych.

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

Segment Rynków Finansowych oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmuje działalność na rynkach finansowych prowadzoną na rachunek własny oraz w zakresie zarządzania płynnością oraz działalność w zakresie zarządzania aktywami i pasywami (w tym m.in. portfel inwestycyjny dłużnych papierów wartościowych, wyemitowane certyfikaty depozytowe, pożyczki zaciągnięte w innych bankach, saldo marży płynności, spread bid/ask między transferowymi cenami funduszy przypisywanymi aktywom i pasywowom).

W segmencie **Pozostałe** wykazano wyniki niedające się przypisać do żadnego z wyżej wymienionych segmentów (m.in. 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.

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



	12 miesięcy do 31.12.2014	12 miesięcy do 31.12.2013
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik operacji finansowych	19 468	41 314
Wynik z pozycji wymiany	71 867	69 025
	91 335	110 339
Rachunek zysków i strat		
Przychody z tytułu dywidend	3 303	2 848
Wynik na działalności handlowej	63 723	80 424
Wynik na działalności inwestycyjnej	24 465	39 223
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(156)	(1 077)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	(11 079)
	91 335	110 339
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik na pozostałych operacjach	544	28 794
	544	28 794
Rachunek zysków i strat		
Pozostałe przychody operacyjne	37 937	49 940
Pozostałe koszty operacyjne	(37 393)	(21 146)
	544	28 794

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



12 miesięcy do 31.12.2014	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	w tym: klienci Agro*	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro*	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Grupa Kapitałowa BGZ S.A.
Rachunek zysków i strat							
Wynik z tytułu odsetek	660 133	130 448	235 748	162 757	230 392	(7 989)	1 118 284
przychody odsetkowe zewnętrzne	920 264	263 777	592 227	435 526	245 547	37 059	1 795 097
koszty odsetkowe zewnętrzne	(358 985)	(13 551)	(155 227)	(63 412)	(162 330)	(271)	(676 813)
przychody odsetkowe wewnętrzne	645 108	37 865	224 827	104 310	(870 379)	444	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(546 254)	(157 643)	(426 079)	(313 667)	1 017 554	(45 221)	-
Wynik z tytułu prowizji	208 473	53 817	90 887	57 974	7 197	3 942	310 499
Wynik operacji finansowych	1 505	74	4 925	2 481	9 659	3 379	19 468
Wynik z pozycji wymiany	39 196	3 772	32 313	17 887	4	354	71 867
Wynik na pozostałych operacjach	(2 796)	(314)	945	(102)	(24 754)	27 149	544
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(149 758)	(30 156)	(127 659)	(70 136)	6 045	(39 594)	(310 966)
Koszty działania razem	(684 501)	(106 955)	(210 171)	(111 439)	(24 425)	(11 428)	(930 525)
Amortyzacja	(72 765)	(10 872)	(21 880)	(11 573)	(2 526)	(3 824)	(100 995)
Wynik segmentu	(513)	39 814	5 108	47 849	201 592	(28 011)	178 176
Zysk brutto	-	-	-	-	-	-	178 176
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(40 145)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	138 031
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2014							
Aktywa segmentu	17 080 948	4 998 560	13 736 150	9 845 279	6 666 122	3 013 355	40 496 575
Zobowiązania segmentu	22 160 955	1 189 249	8 443 936	3 527 936	4 130 671	1 604 709	36 340 271

* uwzględnia klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



12 miesięcy do 31.12.2013	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	w tym: klienci Agro*	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro*	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Grupa Kapitałowa BGŻ S.A.
Rachunek zysków i strat							
Wynik z tytułu odsetek	546 876	106 014	253 119	163 521	260 220	(56 225)	1 003 990
przychody odsetkowe zewnętrzne	833 576	225 106	673 651	464 543	332 407	59 780	1 899 414
koszty odsetkowe zewnętrzne	(484 424)	(20 600)	(188 817)	(69 286)	(221 874)	(309)	(895 424)
przychody odsetkowe wewnętrzne	751 510	45 820	272 863	116 509	(1 025 015)	642	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(553 786)	(144 312)	(504 578)	(348 245)	1 174 702	(116 338)	-
Wynik z tytułu prowizji	186 182	40 167	98 715	58 266	(4 544)	7 577	287 930
Wynik operacji finansowych	65	47	4 987	2 281	33 414	2 848	41 314
Wynik z pozycji wymiany	35 280	3 540	33 463	17 767	-	282	69 025
Wynik na pozostałych operacjach	1 362	(155)	(146)	(86)	(3 331)	30 909	28 794
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(105 245)	(13 311)	(119 607)	(42 873)	8 625	(32 423)	(248 650)
Koszty działania razem	(653 285)	(101 407)	(201 101)	(102 240)	(25 257)	(1 320)	(880 963)
Amortyzacja	(72 176)	(10 241)	(20 240)	(10 360)	(2 633)	(4 170)	(99 219)
Wynik segmentu	(60 941)	24 654	49 190	86 276	266 494	(52 522)	202 221
Zysk brutto	-	-	-	-	-	-	202 221
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(42 077)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	160 144
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2013							
Aktywa segmentu	14 962 950	3 847 475	12 019 666	8 582 093	5 435 504	3 359 021	35 777 141
Zobowiązania segmentu	19 722 524	1 133 366	6 832 689	3 216 315	4 293 195	1 419 543	32 267 951

* uwzględnia klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej

53 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku, z uwagi na fakt, że aktywa Banku stanowią 99,97% aktywów Grupy (wg danych na dzień 31 grudnia 2014 roku). Wobec powyższego wszystkie dane dotyczące poszczególnych ryzyk prezentowane są za Bank za wyjątkiem porównania wartości bilansowej do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych oraz not dotyczących ryzyka kredytowego.

53.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

Podstawowa działalność biznesowa Banku skupia się wokół produktów finansowych oferowanych klientom: osobom fizycznym, przedsiębiorcom i przedsiębiorstwom, jednostkom publicznym i budżetowym, niebankowym instytucjom finansowym. Wśród pozycji o charakterze pasywnym dominują krótkoterminowe depozyty o stałym oprocentowaniu oraz rachunki bieżące i konta oszczędnościowe. Po stronie aktywnej Bank oferuje następujące produkty kredytowe: kredyty mieszkaniowe, gotówkowe, karty kredytowe, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne i obrotowe, kredyty preferencyjne z dopłatami, faktoring, gwarancje, transakcje finansowania handlu zagranicznego (np. akredytywy) – zdecydowana większość produktów kredytowych to instrumenty średnio i długoterminowe, oprocentowane w oparciu o krótkoterminowe stawki rynkowe.

Bank wykorzystuje instrumenty rynku finansowego w pierwszej kolejności do zarządzania ryzykami: płynności, stopy procentowej i walutowym, powstającymi w podstawowej działalności, zgodnie z przyjętym wewnątrznie apetytem na ryzyko oraz średnio- i długoterminowymi trendami rynkowymi.

Bank oferuje również dostęp do instrumentów rynku finansowego swoim klientom, w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego – walutowego, stopy procentowej lub cen towarów – istniejącego w ich podstawowej działalności biznesowej.

53.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Banku, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również finansowanie z wykorzystaniem produktów rynku kapitałowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako ryzyko o największym potencjalnym wpływie na aktualne, a także przyszłe, zyski oraz kapitał Banku BGŻ. Istotność ryzyka kredytowego potwierdza jego 70% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Bank na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Banku, jak również 90% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest realizacja strategii Banku poprzez harmonijny wzrost portfela kredytowego przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu apetytu na ryzyko kredytowe.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- gruntowna i staranna analiza finansowa stanowi podstawę do uznania za wiarygodne dane finansowe klienta oraz informacje o wartości zabezpieczenia; ostrożne analizy Banku zawsze uwzględniają niezbędny margines bezpieczeństwa,
- podstawą finansowania klienta jest – co do zasady - jego zdolność do generowania przepływów pieniężnych zapewniających spłatę zobowiązań wobec Banku,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- warunki cenowe transakcji kredytowej muszą pokrywać ryzyko tej transakcji,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,

- Bank zawiera transakcje kredytowe wyłącznie z klientami, których zna, a podstawą współpracy z klientami są relacje długoterminowe,
- klient i zawarte z nim transakcje są monitorowane w sposób transparentny dla klienta i wzmacniający relacje z klientem.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Zarząd Banku ustala koncentracje ryzyka kredytowego wynikającego z istotnego zaangażowania wobec pojedynczych podmiotów lub grup podmiotów, których zdolność do spłaty zadłużenia jest zależna od wspólnego czynnika ryzyka. Ryzyko koncentracji jest analizowane wobec: największych podmiotów, największych grup kapitałowych, regionów geograficznych oraz branż.

Jednym z potencjalnych źródeł ryzyka kredytowego jest wysoka koncentracja zaangażowań kredytowych Banku w poszczególne podmioty lub grupy podmiotów powiązanych ze sobą kapitałowo i organizacyjnie. W celu jej ograniczania Ustawa Prawo bankowe określa limit maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z art. 71 ust. 1 ustawy suma wierzytelności Banku, udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych oraz posiadanych przez Bank bezpośrednio lub pośrednio akcji lub udziałów w innym podmiocie, wniesionych dopłat w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością lub też wkładów albo sum komandytowych – w zależności od tego, która z tych kwot jest większa – w spółce komandytowej lub komandytowo-akcyjnej, obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekraczać limitu koncentracji zaangażowań, który wynosi 25% funduszy własnych Banku.

Bank dokonuje monitoringu limitów koncentracji zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe. Według stanu na koniec 2014 r. limity określone w art. 71 Prawa bankowego nie zostały przekroczone. Na koniec grudnia 2014 r. suma zaangażowań równych lub przekraczających 10% funduszy własnych Banku stanowiła 23,9%. Według stanu na koniec 2013 roku zaangażowanie Banku w finansowanie klientów/grup klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie przekraczają limitu koncentracji zaangażowań. Nie zidentyfikowano przekroczenia przez zaangażowanie 10% funduszy własnych.

W ramach monitorowania koncentracji regionalnej Bank analizuje wszystkie ekspozycje kredytowe Banku, zarówno wobec klientów detalicznych jak i instytucjonalnych. Wg stanu na dzień 31.12.2014 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: Centrala – 4,8%, region centralny – 11,9%, region centralny-zachodni – 14,7%, region południowo-wschodni – 9,4%, region południowo-zachodni – 8,7%, region południowy – 7,0%, region północno-wschodni – 10,1%, region północno-zachodni 6,8%, region północny – 16,4%, region wschodni – 10,2%. Natomiast wg stanu na dzień 31.12.2013 r. wkład zaangażowania regionalnego wynosił: Centrala – 0,7%, region centralny – 12,1%, region centralny-zachodni – 15,9%, region południowo-wschodni – 10,4%, region południowo-zachodni – 8,5%, region południowy – 7,7%, region północno-wschodni – 10,0%, region północno-zachodni 6,8%, region północny – 17,6%, region wschodni – 10,4%.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



W ramach badania jakości portfela kredytowego Bank sprawdza także udział kredytów zagrożonych w portfelu rozumianych jako kredyty, dla których rozpoznano utratę wartości. W pozycji Centrala ujęte są ekspozycje które powstały na drodze restrukturyzacji ekspozycji z utratą wartości. W związku z tym z definicji odsetek ekspozycji zagrożonych jest wysoki.

Tabela poniżej przedstawia wyniki analizy:

Udział kredytów zagrożonych* w zaangażowaniu regionalnym

Regiony	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Północny	5 081 243	4 848 262	9,3%	8,0%
Centralny-Zachodni	4 550 677	4 371 658	8,7%	9,6%
Centralny	3 706 886	3 337 440	10,8%	10,6%
Wschodni	3 181 797	2 866 836	6,8%	5,8%
Północno-Wschodni	3 137 293	2 761 062	2,9%	3,0%
Południowo-Wschodni	2 920 879	2 858 839	7,6%	6,8%
Południowo-Zachodni	2 707 597	2 332 062	5,1%	6,4%
Południowy	2 183 010	2 104 217	8,6%	9,0%
Północno-Zachodni	2 104 070	1 852 112	6,2%	5,4%
Centrala	1 488 860	181 397	13,6%	87,0%
Razem	31 062 312	27 513 885	7,9%	8,0%

* Kredyty, dla których zidentyfikowano obiektywną przesłankę utraty wartości

Przeprowadzaną przez Bank analizą koncentracji branżowej objęte są wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec klientów instytucjonalnych. Bank definiuje branże w oparciu o Polską Klasyfikację Działalności (kod PKD 2007). Struktura zaangażowania Banku względem branż analizowana na koniec 2014 roku, podobnie jak na koniec 2013 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec trzech branż: rolnictwa, handlu hurtowego i produkcji artykułów spożywczych. W roku 2013 składały się one na 45,7% zaangażowania branżowego, natomiast w roku 2014 zaangażowanie wobec tych trzech branż wyniosło 44,9%. W pozycji Centrala ujęte są ekspozycje które powstały na drodze restrukturyzacji ekspozycji z utratą wartości. W związku z tym z definicji odsetek ekspozycji zagrożonych jest wysoki.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Poniższa tabela przedstawia udział kredytów zagrożonych w portfelu, tzn. takich, wobec których zidentyfikowano utratę wartości. Według stanu na koniec 2014 oraz 2013 roku, największy udział zagrożonych ekspozycji zaobserwowano dla branży produkcja wyrobów elektronicznych i optycznych, urządzeń elektrycznych.

Udział kredytów zagrożonych w zaangażowaniu branżowym (wartość bilansowa brutto)*

Branże:	Zaangażowanie		Udział zagrożonych ekspozycji	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rolnictwo	10 095 661	8 347 835	3,3%	3,3%
Handel hurtowy; handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi	2 208 721	2 143 544	13,3%	14,0%
Produkcja artykułów spożywczych	1 893 130	1 854 681	16,5%	10,4%
Produkcja koksu i produktów rafinacji ropy naftowej, chemikaliów i wyrobów chem., gumy i tworzyw sztucznych	413 551	476 901	4,8%	3,4%
Budownictwo	466 000	467 556	39,4%	37,4%
Handel detaliczny	544 832	555 047	16,7%	14,4%
Produkcja wyrobów z drewna oraz korka, papieru i wyrobów z papieru, mebli	381 285	354 413	20,5%	19,7%
Produkcja metali, pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	405 944	442 625	25,2%	21,4%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	369 273	401 875	11,5%	7,7%
Transport i gospodarka magazynowa	359 233	358 226	9,3%	8,7%
Pozostała działalność gospodarcza	287 425	308 625	6,6%	4,5%
Produkcja maszyn i urządzeń, pojazdów	345 297	347 168	8,7%	6,9%
Hotele i restauracje	207 748	244 208	25,4%	16,8%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	149 418	171 800	23,2%	19,2%
Produkcja wyrobów elektronicznych i optycznych, urządzeń elektrycznych	41 153	33 831	48,6%	55,1%
Produkcja odzieży, wyrobów tekstylnych, skór i wyrobów ze skór wyprawionych	92 535	94 073	32,5%	28,9%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	540 486	519 431	20,6%	20,7%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę	349 002	293 433	7,7%	4,2%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	109 358	100 423	3,1%	1,2%
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami	70 696	72 599	7,9%	8,2%
Pozostała działalność usługowa	44 121	38 668	6,7%	6,9%
Edukacja, działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	78 022	74 027	14,4%	11,8%
Pozostała produkcja wyrobów	28 390	26 080	12,9%	13,9%
Leśnictwo i pozyskiwanie drewna	30 955	33 034	11,2%	8,5%
Informacja i komunikacja	48 956	124 072	15,1%	5,1%
Górnictwo i wydobywanie	21 224	25 300	2,9%	2,0%
Rybacktwo	36 970	22 800	9,8%	7,0%
Pozostałe branże	1 248 780	12 451	4,7%	41,1%
Klienci detaliczni	10 194 146	9 569 159	5,3%	6,5%
Razem	31 062 312	27 513 885	7,9%	8,00%

* Kredyty, dla których zidentyfikowano obiektywną przesłankę utraty wartości

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Bank zarządza także ryzykiem koncentracji zabezpieczeń. W tym celu Bank wprowadził limity zaangażowania poszczególnych rodzajów zabezpieczeń dbając o ich odpowiednią dywersyfikację. Według stanu na koniec 2014 roku, podobnie jak na koniec 2013 roku, nie zaobserwowano przekroczeń tych limitów.

W przypadku oceny indywidualnej Bank spodziewa się według stanu na 31 grudnia 2014 roku odzyskać, z tytułu ustanowionych zabezpieczeń, kwotę 431 mln złotych, co stanowi 29,2% całkowitego zaangażowania ocenianego indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości oraz 50,5% odzysków oczekiwanych od klientów indywidualnie znaczących, natomiast według stanu na 31 grudnia 2013 roku Bank spodziewał się odzyskać, z tytułu ustanowionych zabezpieczeń, kwotę 558 mln złotych, co stanowi 45,0% całkowitego zaangażowania ocenianego indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości oraz 67,8% odzysków oczekiwanych od klientów indywidualnie znaczących.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

	31.12.2014	31.12.2013
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi przedstawiają się następująco:	37 740 220	32 833 094
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	404 724	269 757
Kredyty w rachunku bieżącym udzielone klientom	5 012 528	4 095 994
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	24 619 395	22 201 922
przedsiębiorstwa	7 385 508	6 442 520
gospodarstwa domowe	16 946 063	15 359 713
instytucje sektora budżetowego	215 587	251 312
pozostałe podmioty	72 237	148 377
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	199 404	1 018 701
Pochodne instrumenty finansowe	420 152	363 260
Instrumenty zabezpieczające	-	57 387
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 084 017	4 826 073
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi przedstawiają się następująco:	5 694 336	4 605 578
Zobowiązania gwarancyjne	694 712	752 922
Zobowiązania dotyczące finansowania	4 999 624	3 852 656

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Grupy na dzień 31 grudnia 2014 i 31 grudnia 2013, bez uwzględnienia instrumentów ograniczających ryzyko. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

Struktura przeterminowania należności

Wiekowanie kredytów i pożyczek udzielanych klientom, które nie utraciły wartości, ma na celu wskazanie na poziom potencjalnej straty kredytowej. Im wyższe przeterminowanie w spłacie, tym większe prawdopodobieństwo identyfikacji obiektywnej przesłanki utraty wartości w przyszłości. Wzrost opóźnienia w spłacie powyżej zera dni zwiększa szansę identyfikacji przesłanki utraty wartości, ale nie stanowi sam w sobie podstawy do nadania tej przesłanki. W wypadku ekspozycji przeterminowanych poniżej 91 dni przesłanka może zostać jednak zidentyfikowana na podstawie dodatkowych informacji o sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta.

Strukturę portfela kredytowego w podziale na ekspozycje z utratą wartości oraz bez utraty wartości wraz z uwzględnieniem poziomu zaległości w spłacie przedstawiają poniższe tabele. Dla celów kalkulacji wysokości odpisu aktualizacyjnego, jak i przy prezentacji danych w poniższych tabelach kredyt uznany jest za zapadły nie w dniu, w którym mija termin płatności raty, ale w dniu kolejnym.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Struktura portfela kredytowego ze względu na utratę wartości i przeterminowanie 31.12.2014 (wartość bilansowa netto)

kategoria ekspozycji	bez utraty wartości				z utratą wartości*	razem
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni		
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	95 162	825	271	112	2 687	99 057
Karty kredytowe	74 790	2 829	817	669	1 868	80 973
Kredyty mieszkaniowe	7 870 201	139 290	29 620	9 288	149 074	8 197 473
Pożyczki hipoteczne	95 080	5 926	497	150	3 451	105 104
Kredyty gotówkowe	1 147 441	52 404	9 835	3 521	26 586	1 239 787
Kredyty gotówkowe powstałe w drodze restrukturyzacji	-	-	-	-	125	125
Kredyty studenckie	76 715	294	178	-	1 401	78 588
Restrukturyzowane ekspozycje detaliczne	601	13	-	-	67 848	68 462
Pozostałe ekspozycje detaliczne	2 410	-	-	-	2 285	4 695
Kredyty odnawialne dla rolników	2 575 048	3 443	7 230	2 586	22 112	2 610 419
Kredyty nieodnawialne dla rolników	5 317 032	11 922	8 124	3 177	79 444	5 419 699
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	224 045	377	613	331	5 264	230 630
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	969 686	6 473	13 693	4 993	42 693	1 037 538
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	4 357 359	4 296	805	2 613	149 736	4 514 809
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	5 077 058	3 404	13 140	4 578	286 279	5 384 459
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	21 167	-	-	-	-	21 167
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	202 929	1 705	1 029	-	-	205 663
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	26	-	-	-	333 249	333 275
Razem	28 106 750	233 201	85 852	32 018	1 174 102	29 631 923

*Kredyty, dla których zidentyfikowano obiektywną przesłankę utraty wartości

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Struktura portfela kredytowego ze względu na utratę wartości i przeterminowanie 31.12.2013 (wartość bilansowa netto)

kategoria ekspozycji	bez utraty wartości				z utratą wartości*	razem
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni		
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	89 084	1 365	423	195	2 923	93 990
Karty kredytowe	70 062	2 118	628	400	1 262	74 470
Kredyty mieszkaniowe	7 448 896	165 072	47 142	12 561	195 857	7 869 528
Pożyczki hipoteczne	106 492	3 463	1 299	229	4 508	115 991
Kredyty gotówkowe	799 823	45 187	8 855	2 615	20 452	876 932
Kredyty gotówkowe powstałe w drodze restrukturyzacji	-	-	-	-	335	335
Kredyty studenckie	105 047	860	387	3	2 018	108 315
Restrukturyzowane ekspozycje detaliczne	399	12	-	-	48 054	48 465
Pozostałe ekspozycje detaliczne	5 174	16	1	2	3 910	9 103
Kredyty odnawialne dla rolników	1 893 625	1 732	9 394	2 475	20 816	1 928 042
Kredyty nieodnawialne dla rolników	4 647 048	8 827	4 460	1 713	77 489	4 739 537
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	187 190	483	714	179	5 566	194 132
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	896 292	4 630	9 347	5 448	39 144	954 861
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	3 061 987	3 709	965	1 689	97 458	3 165 808
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	5 191 308	4 009	5 873	2 280	268 640	5 472 110
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	115 191	178	-	-	-	115 369
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	232 209	2 779	-	-	-	234 988
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	5	-	-	-	295 935	295 940
Razem	24 849 832	244 440	89 488	29 789	1 084 367	26 297 916

*Kredyty, dla których zidentyfikowano obiektywną przesłankę utraty wartości

Poziom potencjalnej straty kredytowej na ekspozycjach bez zidentyfikowanej przesłanki utraty wartości odzwierciedlony jest również w wartościach parametrów PD (*ang. probability of default*) przypisanych do tych ekspozycji na datę bilansową. Parametry te określają prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia, zgodnie z którym w okresie kolejnych 12 miesięcy dla danej ekspozycji kredytowej zidentyfikowana zostanie obiektywna przesłanka utraty wartości. Wskazane parametry mają charakter orientacyjny i nie są uwzględniane przy wyliczeniach odpisów z tytułu utraty wartości. Do wyliczeń tych stosuje się parametry wyliczone odrębnie dla różnych klas ryzyka w ramach poszczególnych portfeli. Przy wyliczeniach odpisów z tytułu utraty wartości Bank wykorzystuje różne okresy LIP dla różnych portfeli, dlatego też w celach prezentacyjnych, dla uzyskania porównywalności współczynników PD, wartości przedstawione w tabeli zostały wyznaczone przy jednolitym 12-miesięcznym okresie LIP.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Struktura portfela ekspozycji kredytowych, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek utraty wartości (wartość bilansowa netto w tys. zł, wartość PD dla 12-miesięcznego okresu LIP)

kategoria ekspozycji	31.12.2014		31.12.2013	
	wartość	PD	wartość	PD
Limity w rachunku bieżącym dla osób fizycznych	96 370	2,63%	91 067	2,90%
Karty kredytowe	79 105	6,23%	73 208	3,04%
Kredyty mieszkaniowe	8 048 399	0,69%	7 673 671	1,15%
Pożyczki hipoteczne	101 653	1,34%	111 483	2,01%
Kredyty gotówkowe	1 213 201	4,44%	856 480	3,63%
Kredyty gotówkowe powstałe w drodze restrukturyzacji	-	-	-	-
Kredyty studenckie	77 187	0,5%	106 297	0,64%
Restrukturyzowane ekspozycje detaliczne	614	-	411	-
Pozostałe ekspozycje detaliczne	2 410	1,35%	5 193	4,11%
Kredyty odnawialne dla rolników	2 588 307	0,75%	1 907 226	0,81%
Kredyty nieodnawialne dla rolników	5 340 255	0,83%	4 662 048	0,77%
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	225 366	3,83%	188 566	3,93%
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na uproszczonej rachunkowości	994 845	4,05%	915 717	3,14%
Kredyty odnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	4 365 073	1,48%	3 068 350	1,78%
Kredyty nieodnawialne dla przedsiębiorstw na pełnej rachunkowości	5 098 180	2,19%	5 203 470	2,32%
Ekspozycje wobec instytucji finansowych	21 167	-	115 369	-
Ekspozycje wobec sektora budżetowego	205 663	-	234 988	-
Restrukturyzowane ekspozycje wobec rolników i przedsiębiorstw	26	-	5	-
Razem	28 457 821	-	25 213 549	-

Dla dużych przedsiębiorstw oraz klientów z segmentu MSP, prowadzących pełną rachunkowość, Bank wyznacza wewnętrzne klasy ratingowe zgodnie z przyjętą polityką kredytową. Klasy ratingowe wyznaczone są na podstawie modelu ryzyka dedykowanego dla tej części portfela kredytowego i stanowią podstawę do szacowania wysokości rezerwy IBNR. Klientom Banku przypisywane są ratingi od R08 (klienci, wobec których Bank identyfikuje najniższe ryzyko kredytowe) do R20 (klienci wobec których Bank identyfikuje najwyższe ryzyko kredytowe). Do przypisania ratingów wykorzystywane są przy tym roczne dane finansowe przedstawiane przez klienta oraz ogólna ocena jakościowa jego sytuacji na rynku. Strukturę aktywów finansowych bez zidentyfikowanej przesłanki utraty wartości w ujęciu wewnętrznych ratingów Banku przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Struktura portfela ekspozycji kredytowych wobec przedsiębiorstw z ratingiem wewnętrznym, dla których nie zidentyfikowano obiektywnych przesłanek utraty wartości (wartość bilansowa netto)

kod ratingu wewnętrznego*	31.12.2014		31.12.2013	
	wartość	udział	wartość	udział
R08	112 617	1,3%	83 983	1,0%
R09	105 580	1,2%	71 238	0,9%
R10	459 688	5,2%	176 536	2,2%
R11	496 192	5,6%	279 018	3,4%
R12	755 475	8,5%	752 478	9,2%
R13	1 322 861	14,8%	762 397	9,3%
R14	1 249 478	14,0%	964 764	11,8%
R15	1 622 695	18,2%	907 046	11,1%
R16	1 044 511	11,7%	1 347 043	16,5%
R17	811 267	9,1%	1 148 323	14,1%
R18	730 287	8,2%	1 232 127	15,1%
R19	153 176	1,7%	326 742	4,0%
R20	44 404	0,5%	115 931	1,4%

* Rating klienta opracowywany jest na podstawie modelu wewnętrznego wykorzystywanego w Banku, który pozwala na uporządkowanie klientów Bank pod względem jakości kredytowej na podstawie danych finansowych oraz jakościowych (R08 –najlepszy rating, R20 – najgorszy rating).

Bank uznaje, że podstawowym zabezpieczeniem interesów Banku jest dobry standing finansowy klienta, natomiast przyjęcie zabezpieczeń rzeczowych lub osobistych jest dodatkowym aspektem ograniczającym ryzyko w przypadku niewypłacalności klienta. Bank stosuje standardowe zabezpieczenia kredytowe zawarte w umowach kredytowych, nieodbiegające od praktyki sektorowej (tj. hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności).

Ustanowione przez Bank prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych monitorowane są poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorców. Ponadto, w trakcie oceny zabezpieczenia Bank korzysta z wewnętrznych baz danych zawierających historyczne informacje na temat statystyk realizacji praw do zabezpieczeń.

Kluczowe zasady zabezpieczenia ekspozycji kredytowych Banku, w tym szczególne zasady dotyczące zabezpieczeń hipotecznych, określają Podręcznik kredytowy klientów instytucjonalnych oraz Polityka zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych BGŻ S.A, przyjęte przez Zarząd Banku.

Co do zasady Bank wymaga, aby zabezpieczenie było ustanowione przed uruchomieniem środków z transakcji kredytowej, a forma, przedmiot i wartość zabezpieczenia były adekwatne do zidentyfikowanego ryzyka zabezpieczanej transakcji. Przy wyborze formy i przedmiotu zabezpieczenia Bank bierze pod uwagę w szczególności:

- rodzaj, kwotę i okres trwania transakcji kredytowej,
- wymogi ustanawiania określonej formy zabezpieczenia dla danego produktu,
- sytuację ekonomiczną – finansową dłużnika z tytułu zabezpieczenia w przypadku zabezpieczenia osobistego oraz wartość przedmiotu zabezpieczenia w przypadku zabezpieczenia rzeczowego,
- płynność przedmiotu zabezpieczenia, rozumianą jako realną możliwość zaspokojenia roszczeń Banku z zabezpieczenia w możliwie najkrótszym czasie, i bez istotnego obniżenia wartości tego zabezpieczenia ze względu na fluktuację cen przedmiotu zabezpieczenia,

- koszty ponoszone przez klienta związane z ustanowieniem zabezpieczenia,
- dostępność i możliwość kontroli przedmiotu zabezpieczenia oraz czasochłonność monitoringu prowadzonego przez Bank,
- kolejność dochodzenia roszczeń z zabezpieczenia hipotecznego.

Regulacje wewnętrzne Banku określają procedury ustanawiania, wyceny i monitoringu zabezpieczeń, w tym wymogi w zakresie oceny standingu finansowego wystawcy zabezpieczenia osobistego, a w odniesieniu do zabezpieczeń rzeczowych – zasady wyceny aktywów, które Bank akceptuje jako przedmiot zabezpieczeń. W odniesieniu do zabezpieczeń hipotecznych, Bank ustala bankową wartość nieruchomości. Podstawą ustalenia bankowej wartości nieruchomości są wyceny sporządzone przez profesjonalnych rzeczoznawców majątkowych, które - m.in. w zależności od kwoty ekspozycji - podlegają indywidualnej weryfikacji przez zespół ekspertów Banku ds. wycen lub są korygowane wewnętrznymi wskaźnikami korygującymi. W odniesieniu do wyselekcjonowanych typów nieruchomości Bank ustala bankową wartość nieruchomości na bazie wycen wewnętrznych opartych na danych statystycznych i cenach transakcyjnych. W przypadku innych zabezpieczeń rzeczowych (zastawy rejestrowe, przewłaszczenia) Bank ustala wartość przedmiotu zabezpieczenia w szczególności na podstawie aktualnych cen transakcyjnych.

W odniesieniu do transakcji zabezpieczonych hipotecznie aktualizacja wartości zabezpieczenia i w konsekwencji kontrola poziomu wskaźnika LtV, a także ocena stanu technicznego przedmiotu zabezpieczenia, są elementami monitorowania ryzyka kredytowego klienta i zawartych z nim transakcji. W procesie aktualizacji bankowej wartości nieruchomości Bank wykorzystuje zewnętrzne bazy, wewnętrzne wskaźniki aktualizacyjne, a także opinie ekspertów Banku ds. wycen.

Ograniczanie ryzyka zmian wartości zabezpieczenia rzeczowego odbywa się m.in. poprzez odpowiednie postanowienia umów kredytu, w tym klauzule umowne dotyczące braku możliwości obciążania - bez zgody lub poinformowania Banku - składników majątku trwałego lub braku możliwości dysponowania – bez zgody lub poinformowania Banku – składnikami majątku trwałego.

W I półroczu 2014 nastąpiło połączenie Banku BGŻ z Rabobank Polska. Znalazło to odzwierciedlenie w strukturze organizacyjnej Centrali Banku BGŻ, a podział odpowiedzialności (pomiędzy Biznes i Ryzyko) za poszczególne etapy procesu kredytowego został opisany w regulacjach wewnętrznych. Modyfikacji uległ również obowiązujący w Banku system podejmowania decyzji kredytowych (dodanie nowych par decydentów w obszarze Globalnych Klientów Korporacyjnych, poszerzenie składów Komitetów Kredytowych Banku i Zespołu Doradztwa Biznesowego). Globalni Klienci Korporacyjni objęci zostali obowiązującymi wszystkich klientów instytucjonalnych zasadami Polityki kredytowej, a ocena ryzyka kredytowego Globalnych Klientów Korporacyjnych dokonywana jest w oparciu o zasady wspólne dla wszystkich klientów instytucjonalnych prowadzących pełną sprawozdawczość. Bank dokonał również przeszacowania (określonych w Apetycie na ryzyko oraz w Kluczowych limitach ryzyka kredytowego) dotychczas obowiązujących limitów z uwagi na zwiększenie portfela kredytowego Banku (efekt połączenia z Rabobank Polska) oraz wprowadził dodatkowe limity dedykowane Globalnym Klientom Korporacyjnym (np. limity na branże w ramach podportfela Globalnych Klientów Korporacyjnych, 10 największych zaangażowani w ramach podportfela Globalnych Klientów Korporacyjnych, limity związane z poziomem ratingu, udział portfela niepracującego).

Praktyki „forbearance”

W nawiązaniu do dokumentu 2012/853 wydanego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz instrukcji wydanych przez Europejski Bank Centralny w zakresie ujawnień dotyczących ekspozycji „forborne”, Bank we współpracy z podmiotem dominującym, opracował zasady raportowania nowych wymogów sprawozdawczych, które są wiążące dla raportów przygotowywanych na koniec 2014 roku.

Ekspozycje „forborne” zostały zdefiniowane jako ekspozycje, dla których zastosowano praktyki „forbearance”. Praktyki „forbearance” występują w sytuacjach, w których Bank uznaje, że kredytobiorca z powodu trudności finansowych, nie jest w stanie wykonać warunków umowy. W związku z tymi trudnościami, Bank zmienia warunki umowy w sposób umożliwiający kredytobiorcy całkowitą lub częściową obsługę zadłużenia lub jego refinansowanie. Bank uznaje za praktyki „forbearance” następujące przypadki:

- obniżenie oprocentowania, rat kapitałowych, naliczonych odsetek,
- zmianę harmonogramu spłat kapitału i/lub odsetek,
- wydłużenie okresu kredytowania,
- zwiększenie kwoty ekspozycji w celu pokrycia luki płynnościowej w działalności kredytobiorcy,
- udzielenie refinansowania na bardziej korzystnych warunkach w stosunku do dotychczas posiadanego zadłużenia kredytobiorcy.

Na podstawie dostępnych danych i wewnętrznej metodologii w zakresie klasyfikacji należności do wewnętrznej kategorii ryzyka i klasyfikacji według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Bank prezentuje ekspozycje „forborne” na podstawie poniższych kryteriów:

- ekspozycje „forborne” bez rozpoznanej utraty wartości objęte procesem scentralizowanej „miękkiej windykacji”, lub będące w obsłudze jednostek restrukturyzacji i windykacji, które podlegały praktykom „forbearance”
- ekspozycje „forborne” z rozpoznaną utratą wartości, które podlegały praktykom „forbearance”.

Klasyfikacji ekspozycji „forborne” zaprzestaje się w przypadku spełnienia wszystkich poniższych warunków:

- umowa jest uznawana jako ekspozycja bez przesłanki utraty wartości,
- upłynął co najmniej 2 letni okres próbny od daty uznania ekspozycji „forborne” jako ekspozycji bez przesłanki utraty wartości,
- miały miejsce regularne spłaty istotnych kwot kapitału i/lub odsetek w trakcie co najmniej połowy okresu próbnego,
- żadna z ekspozycji dłużnika nie była przeterminowana powyżej 30 dni w okresie próbnym ekspozycji „forborne”.

Praktyki „forbearance” nie mają zastosowania w przypadku, gdy trudności finansowe kredytobiorcy nie są czynnikiem determinującym modyfikowanie warunków umownych lub refinansowanie.

Umowy „forbearance” objęte są procesem monitorowania pod kątem wywiązywania się ze zobowiązań zawartych w umowie. Zarządzanie umowami w których wystąpił przypadek praktyk „forbearance” i bieżący monitoring tych umów należy do dedykowanych jednostek Banku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Wartość ekspozycji „forborne” według stanu na 31.12.2014 r.

Portfel kredytowy (brutto), w tym:	Portfel ogółem			
		w tym zaangażowania forbearance	w tym modyfikacja warunków	w tym refinansowanie
W rachunku bieżącym:	5 602 947	45 117	44 628	489
banki	334 295	-	-	-
przedsiębiorstwa	2 118 862	34 077	33 588	489
gospodarstwa domowe:	3 144 797	10 967	10 967	-
klienci indywidualni	106 328	26	26	-
przedsiębiorcy indywidualni	375 241	208	208	-
rolnicy	2 663 228	10 733	10 733	-
instytucje sektora budżetowego	617	73	73	-
pozostałe podmioty	4 376	-	-	-
Kredyty i pożyczki:	25 864 576	640 666	640 666	-
banki	70 916	398	398	-
przedsiębiorstwa:	7 970 809	367 625	367 625	-
inwestycyjne	4 622 665	183 790	183 790	-
obrotowe	2 222 940	148 755	148 755	-
pozostałe	1 125 204	35 080	35 080	-
gospodarstwa domowe:	17 533 570	245 644	245 644	-
klienci indywidualni, w tym:	10 087 819	101 652	101 652	-
nieruchomości	8 340 820	90 769	90 769	-
przedsiębiorcy indywidualni	1 414 479	67 684	67 684	-
rolnicy	6 031 272	76 308	76 308	-
instytucje sektora budżetowego	215 802	1 466	1 466	-
pozostałe podmioty	73 479	25 533	25 533	-
Kredyty i pożyczki brutto, razem	31 467 523	685 783	685 294	489

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Wartość odpisów na ekspozycje „forborne” według stanu na 31.12.2014 r.

	Portfel ogółem			
		w tym zaangażowania forbearance	w tym modyfikacja warunków	w tym refinansowanie
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, w tym:				
W rachunku bieżącym:	256 124	7 204	6 842	362
banki	-	-	-	-
przedsiębiorstwa	163 515	6 172	5 810	362
gospodarstwa domowe:	92 483	1 032	1 032	-
klienci indywidualni	7 271	2	2	-
przedsiębiorcy indywidualni	54 925	163	163	-
rolnicy	30 287	867	867	-
instytucje sektora budżetowego	-	-	-	-
pozostałe podmioty	126	-	-	-
Kredyty i pożyczki:	1 174 752	159 834	159 834	-
banki	487	353	353	-
przedsiębiorstwa:	585 301	115 080	115 080	-
inwestycyjne	140 369	35 612	35 612	-
obrotowe	328 322	70 351	70 351	-
pozostałe	116 610	9 117	9 117	-
gospodarstwa domowe:	587 507	43 779	43 779	-
klienci indywidualni, w tym:	312 821	9 151	9 151	-
nieruchomości	157 257	7 089	7 089	-
przedsiębiorcy indywidualni	129 195	22 667	22 667	-
rolnicy	145 491	11 961	11 961	-
instytucje sektora budżetowego	215	70	70	-
pozostałe podmioty	1 242	552	552	-
Odpisy na należności, razem	1 430 876	167 038	166 676	362

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Struktura ekspozycji forborne ze względu na utratę wartości według stanu na 31.12.2014 r.

	Ogółem	w tym: ekspozycje forborne
Ekspozycje bez utraty wartości		
Wartość bilansowa brutto	29 013 979	139 832
Odpis IBNR	(151 535)	(2 277)
Wartość bilansowa netto	28 862 444	137 555
Ekspozycje z utratą wartości*		
Wartość bilansowa brutto, w tym:	2 453 544	545 951
ekspozycje oceniane indywidualnie	1 513 380	496 876
ekspozycje oceniane grupowo	940 164	49 075
Odpisy, w tym:	(1 279 341)	(164 761)
ekspozycje oceniane indywidualnie	(655 652)	(143 062)
ekspozycje oceniane grupowo	(623 689)	(21 699)
Wartość bilansowa netto	1 174 203	381 190
Kredyty i pożyczki netto, razem	30 036 647	518 745

* Ekspozycje z zidentyfikowaną obiektywną przesłanką utraty wartości

Struktura ekspozycji forborne ze względu na utratę wartości i przeterminowanie według stanu na 31.12.2014 r.

	31.12.2014
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez utraty wartości, w tym:	
0 dni	97 896
1-30 dni	32 205
31-60 dni	2 821
61-90 dni	4 633
powyżej 90 dni	-
Wartość bilansowa netto ekspozycji z utratą wartości*	381 190
0 dni	197 621
1-30 dni	75 083
31-60 dni	38 982
61-90 dni	11 374
powyżej 90 dni	58 130
Razem wartość bilansowa netto	518 745

* Ekspozycje z zidentyfikowaną obiektywną przesłanką utraty wartości

Przychody odsetkowe za 2014 rok od ekspozycji zakwalifikowanych jako forborne na 31.12.2014 rok wynoszą 31 254 tys. zł.

Bank posiada zabezpieczenia dla ekspozycji forborne w kwocie 630 405 tys. zł na 31.12.2014 roku.

53.3 Ryzyko rynkowe i ALM (zarządzanie aktywami i pasywami)

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem rynkowym

Działalność Banku BGŻ jest podzielona na księgę handlową i bankową. Zmiany rynkowe stóp procentowych, kursów walutowych, cen papierów wartościowych oraz zmienności implikowanej instrumentów opcyjnych powodują zmiany wyceny wartości bieżącej tych ksiąg. Ryzyko niekorzystnej zmiany wartości na skutek zmian w/w czynników Bank rozpoznaje jako ryzyko rynkowe i ze względu na różny charakter ksiąg ryzyko to jest monitorowane oraz zarządzane za pomocą narzędzi i miar dostosowanych do charakterystyki danego ryzyka w ramach danej księgi. Zarządzanie ryzykiem walutowym Banku jest scentralizowane i ma miejsce w księdze handlowej w portfelu FX Trading.

W celu właściwego odzwierciedlenia specyfiki transakcji rynku finansowego, tj. intencji ich zawarcia, dominującego ryzyka i sposobu ewidencji księgowej; Bank przyporządkowuje wszystkie pozycje bilansowe i transakcje pozabilansowe do księgi bankowej lub księgi handlowej. Precyzyjne kryteria tego podziału określają wprowadzone w życie uchwałami Zarządu Banku dokumenty („polityki”), regulujące cel prowadzenia danej księgi, dopuszczalną wielkość, profil i typy podejmowanego ryzyka, metody ich pomiaru i limitowania oraz uprawnienia i umiejscowienie poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku w procesie generowania, pomiaru, limitowania i raportowania ryzyka.

Proces zawierania transakcji, ich ewidencji, nadzoru nad poziomem ryzyka i stanowienia limitów ryzyka jest prowadzony przez niezależne jednostki. Rada Nadzorcza Banku, uwzględniając długoterminową strategię Banku oraz plan finansowy wyznacza apetyt na ryzyko czyli akceptowalny poziom i profil ryzyka, który dalej – w postaci limitów ryzyka – jest przypisywany do ksiąg przez Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku (dalej „KZRiBB”). Za bieżące zarządzanie ryzykiem księgi handlowej operacyjnie odpowiada Departament Rynków Finansowych (dalej „SK”), działający w ramach ustalonych limitów ryzyka. Ryzykiem strukturalnym stopy procentowej w ramach księgi bankowej (w portfelu ALM) oraz ryzykiem rynkowym krótkoterminowej pozycji płynnościowej (w portfelu Money Market) zarządza Biuro Zarządzania Aktywami i Pasywami (dalej „AP”). Za pomiar i raportowanie wielkości ryzyka oraz przekroczeń limitów odpowiedzialny jest Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym (dalej „RF”), niezależna wycena i kalkulacja wyniku zarządczego prowadzona jest przez Departament Wycen Instrumentów Finansowych (dalej „WR”), a ewidencja księgowa i rozliczanie transakcji przez Departament Operacji Zagranicznych (OZ). System akceptacji przekroczeń limitów ma charakter hierarchiczny, zależnie od rodzaju limitu (jego „ważności”) i typu przekroczenia (techniczne, nieznaczne, znaczne) jest on umiejscowiony na poziomie od dyrektora RF po członka Zarządu Banku nadzorującego Obszar Ryzyka Systemowego. Niezależnie od ww. procesu, wszystkie przekroczenia są raportowane i dyskutowane na comiesięcznych posiedzeniach KZRiBB.

Miary ryzyka

Podstawowymi miarami ryzyka rynkowego i ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej stosowanymi przez Bank są:

- wartość zagrożona (VaR – Value-at-Risk) – wskazująca maksymalny prognozowany poziom straty na danej pozycji w normalnych warunkach rynkowych, w określonym horyzoncie czasowym, możliwy do przekroczenia z określonym prawdopodobieństwem; Bank stosuje model parametryczny ze zmodyfikowaną macierzą wariancji-kowariancji i wykładniczym ważeniem obserwacji historycznych, przyjmuje: poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 dzień dla księgi handlowej oraz 1 miesiąc dla portfela Money Market. Bank jest świadomy ograniczeń miary VaR, przede wszystkim niżej wymienionych:
 - VaR jest metodą szacunku statystycznego, w związku z tym nie jest wykluczone, że w pewnym okresie wystąpi większa liczba dni, w których straty przekroczą obliczoną wartość VaR, niż wskazywana przez poziom istotności,
 - chociaż Bank oczekuje, że straty nie przekroczą obliczonej wartości VaR w 99% przypadków, w pozostałych 1% przypadków straty mogą być znacznie większe niż obliczona wartość VaR,
 - VaR jest miarą odzwierciedlającą ekspozycję w konkretnym momencie i nie powinien być wykorzystywany do szacowania ryzyka w innym terminie.

- analizy scenariuszowe i testy warunków skrajnych (Stress Test) – stanowiące uzupełnienie VaR o zdarzenia spoza statystycznie przewidywalnych zachowań rynku: historyczne kryzysy ekonomiczne i polityczne, scenariusze teoretyczne,
- miary wrażliwości – określające wrażliwość wielkości finansowej – wyceny, przychodów odsetkowych, wartości bieżącej kapitału netto – na zmiany czynników ryzyka. Bank stosuje miary takie jak: delta / bpv, duration oraz dla księgi bankowej dodatkowo: IaR (Interest-at-Risk – wrażliwość wyniku odsetkowego) i EaR (Equity-at-Risk – wrażliwość wartości bieżącej kapitału netto),
- miary nominalne – m.in. wielkość pozycji walutowej w ciągu dnia i na koniec dnia, nominal papierów wartościowych,
- ograniczenia niepieniężne – m.in. dopuszczalne rodzaje instrumentów, walut i par walutowych, maksymalne zapadalności, minimalny rating kredytowy dla nabywanych papierów dłużnych,
- poziom maksymalnie akceptowanych strat – tzw. limity *stop-loss*, dla różnych przedziałów czasowych (dzień, miesiąc, rok) na poziomie portfeli i podportfeli.

Ryzyko w księdze bankowej (ALM)

Księga bankowa BGŻ składa się z dwóch części. Pierwsza z nich to portfel ALM, w ramach którego są zarządzane strukturalne ryzyko stopy procentowej oraz płynność długoterminowa Banku. Z kolei portfel Money Market stanowi centrum zarządzania płynnością krótkoterminową, równocześnie poprzez ten portfel Bank prowadzi działalność na rynku pieniężnym.

W skład ALM wchodzi – przekazywane w zarządzanie do Centrali Banku poprzez system Transferowych Cen Funduszy (TCF) – depozyty i kredyty, pozycje o charakterze strategicznym (inwestycje długoterminowe, własne emisje długu i pożyczki), operacje rynku finansowego o charakterze zabezpieczającym tę księgę (instrumenty pochodne) oraz pozycje bezodsetkowe (m.in. kapitał, aktywa rzeczowe, aktywa niematerialne i prawne, podatki i rezerwy, bieżący wynik).

Money Market obejmuje aktywa płynne. Celem transakcji pochodnych, które się znajdują w tym portfelu jest stabilizowanie kosztu finansowania, zaspokajanie potrzeb portfela ALM poprzez wykonywanie zewnętrznych transakcji rynkowych.

Polityką Banku w zakresie księgi bankowej jest osiągnięcie dodatkowych przychodów ponad marżę produktową, bez narażania stabilności środków zdeponowanych przez klientów, kapitału i wyniku finansowego. Bank osiąga ten cel poprzez utrzymanie lub dopasowanie naturalnej ekspozycji, generowanej przez podstawową działalność depozytowo-kredytową Banku, w ramach obowiązujących limitów ryzyka i w kierunku zgodnym z przewidywanymi średnio- i długoterminowymi trendami rynku finansowego.

Warunki konkurencyjne lokalnego rynku finansowego i oczekiwania klientów są głównymi czynnikami kształtującymi politykę produktową Banku, w szczególności stosowanie zmiennego oprocentowania dla średnio- i długoterminowych produktów kredytowych oraz finansowanie tych aktywów krótkimi depozytami i rachunkami o stałym oprocentowaniu. W warunkach wyjątkowo niskich stóp procentowych w 2013 i 2014 roku, jak również w związku z wprowadzanymi nowymi wymogami płynnościowymi zgodnymi ze standardami Bazylei III, w Polsce wzrosła oferta i zainteresowanie depozytami średnio- i długoterminowymi. W 2015 r. spodziewana jest kontynuacja tego trendu.

Wg stanu na koniec 2014 r., uwzględniając kontraktowe terminy przeszacowania / zapadalności dla produktów standardowych (opartych o stawki rynku międzybankowego) oraz replikowany profil ryzyka dla produktów o niezdefiniowanej zapadalności (rachunków bieżących i oszczędnościowych, kredytów w rachunku bieżącym) oraz produktów, których cena ustalana jest przez Zarząd Banku lub w sposób mnożnikowy zależny od stawek rynkowych (np. kredyty preferencyjne z dopłatami ARiMR), średnie duration, tj. ważony okres do przeszacowania oprocentowania, aktywów bilansowych utrzymywała się na poziomie blisko 3,3 miesiąca (rok wcześniej 3,8 miesiąca), natomiast w przypadku pasywów bilansowych była równa 2,7 miesiąca (poprzednio 3,3 miesiąca). Przeszło 89% pozycji aktywnych i pasywnych posiada termin przeszacowania mniejszy niż 6 miesięcy (90% na

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



koniec 2013 r.), natomiast blisko 52% aktywów i pasywów przeszacowuje się w ciągu miesiąca (poprzednio 53%).

Luka stopy procentowej 31.12.2014	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3-12 miesiący	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 093 868	-	-	-	-	1 093 868
Należności od banków	655 623	-	5 398	-	-	661 021
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	163 031	-	42 200	113 000	-	318 231
Kredyty udzielone klientom	16 881 140	10 430 998	3 441 487	-	-	30 753 625
Lokacyjne papiery wartościowe:						
– dostępne do sprzedaży	3 890 000	-	154 000	1 230 000	1 380 000	6 654 000
– pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	1 702 466	248 398	77 081	-	-	2 027 945
Aktywa Razem:	24 386 128	10 679 396	3 720 166	1 343 000	1 380 000	41 508 690
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	(1 658 691)	(46 160)	(10 220)	-	-	(1 715 071)
Zobowiązania wobec klientów	(9 787 568)	(10 025 642)	(10 014 082)	(552 155)	(40 000)	(30 419 447)
Pozostałe pożyczone środki	(1 446 076)	(2 259 016)	(981 171)	-	-	(4 686 263)
Pozostałe zobowiązania	(53 763)	-	-	(230 878)	(885 996)	(1 170 637)
Zobowiązania razem	(12 946 098)	(12 330 818)	(11 005 473)	(783 033)	(925 996)	(37 991 418)
Pozabilans						
Zobowiązania pozabilansowe netto	(1 287 869)	(444 366)	1 545 456	94 657	40 000	(52 122)
Częstkowa luka stopy procentowej	10 152 161	(2 095 788)	(5 739 851)	654 624	494 004	
Skumulowana luka stopy procentowej razem	10 152 161	8 056 373	2 316 522	2 971 146	3 465 150	

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Luka stopy procentowej 31.12.2013	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3-12 miesiący	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	904 670	-	-	-	-	904 670
Należności od banków	270 762	-	60	397	-	271 219
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 328 917	-	185 000	-	-	1 513 917
Kredyty udzielone klientom	16 057 381	8 478 134	3 126 387	-	-	27 661 902
Lokacyjne papiery wartościowe:						
- dostępne do sprzedaży	1 625 000	5 000	103 000	1 120 000	1 775 000	4 628 000
- pozostałe dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	1 093 464	237 542	88 566	12 328	-	1 431 900
Aktywa Razem:	21 280 194	8 720 676	3 503 013	1 132 725	1 775 000	36 411 608
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	(406 250)	(1 250)	(5 625)	-	-	(413 125)
Zobowiązania wobec klientów	(9 689 335)	(7 639 845)	(8 050 713)	(1 006 654)	-	(26 386 547)
Pozostałe pożyczone środki	(1 041 465)	(1 894 861)	(1 406 333)	-	-	(4 342 659)
Pozostałe zobowiązania	(523 690)	-	-	(468 493)	(1 065 694)	(2 057 877)
Zobowiązania razem	(11 660 740)	(9 535 956)	(9 462 671)	(1 475 147)	(1 065 694)	(33 200 208)
Pozabilans						
Zobowiązania pozabilansowe netto	(5 028 218)	646 660	4 701 005	(306 137)	-	13 310
Częstkowa luka stopy procentowej	4 591 236	(168 620)	(1 258 653)	(648 559)	709 306	
Skumulowana luka stopy procentowej razem	4 591 236	4 422 616	3 163 963	2 515 404	3 224 710	

W powyższej analizie profilu ryzyka stopy procentowej Banku stosowane są następujące założenia powodujące jej rozbieżność w stosunku do danych księgowych:

- wielkość luki ujmowana jest w wartościach nominalnych poszczególnych transakcji,
- kontraktom oprocentowanym według stopy zmiennej uchwałowej, tj. ustalonej przez Zarząd Banku, przypisuje się miesięczny termin przeszacowania,
- kredytom preferencyjnym oprocentowanym według stopy redyskonta weksli NBP z zastosowaniem mnożnika przypisuje się miesięczny termin przeszacowania, nominal transakcji jest zwiększany w terminie przeszacowania proporcjonalnie do wielkości mnożnika,
- rachunki oraz kredyty w rachunkach bieżących (overdraft) ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie, nakładający się na siebie osad (rachunki bieżące: 12 x 1 rok, rachunki oszczędnościowe: 3 x 3 miesiące, overdraft: 1 x 1 miesiąc) i część fluktuująca, reprezentowana jako środki o przeszacowaniu 1-dniowym,
- pozycje z księgi handlowej są traktowane jako krótkoterminowe i prezentowane w przedziale do 1 miesiąca, ponieważ są wyceniane do wartości godziwej i w znikomym stopniu generują wynik odsetkowy, pozycje portfela Money Market są ujęte zgodnie z ich terminami przeszacowania,
- kalkulacja luki stopy procentowej uwzględnia stałe (addytywne) i mnożnikowe marże ponad stawki rynkowe w produktach opartych o zmienną stopę referencyjną, np. WIBOR, LIBOR, EURIBOR, stopę redyskonta weksli NBP.

Profil skumulowanej luki stopy procentowej Banku charakteryzuje się nadwyżką aktywów we wszystkich terminach przeszacowania. Najważniejsze zmiany w strukturze terminów przeszacowania bilansu Banku wynikają po stronie pasywów z przyrostu depozytów terminowych klientów w przedziałach 1-3 miesiący i 3-12 miesiący, częściowo kosztem rachunków oszczędnościowych oraz przyrostu depozytów terminowych od banków (finansowanie d. Rabobank Polska) w najkrótszym terminie przeszacowania, a po stronie aktywów głównie ze wzrostu kredytów z terminem przeszacowania 1-3 miesiące oraz

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



skrócenia rezydualnej zapadalności pozycji w długoterminowych obligacjach skarbowych (w przewadze stałokuponowych, czyli z terminem przeszacowania stopy procentowej przypadającym w dacie zapadalności).

Zmiany w strukturze przeszacowań Banku spowodowały również zmiany z punktu widzenia wrażliwości wyniku odsetkowego. Natychmiastowy wzrost stóp procentowych o 50 bp doprowadziłby do wzrostu wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o 23,5 mln zł (wzrost o 14,1 mln zł rok wcześniej), natomiast stopniowe podnoszenie stóp procentowych o 200 bp w ciągu 1 roku spowodowałoby wzrost wyniku odsetkowego o 44,4 mln zł (35,8 mln zł rok wcześniej). Natychmiastowy spadek stóp procentowych o 50 bp spowodowałby zmniejszenie wyniku odsetkowego Banku w okresie 1 roku o 22,2 mln zł (spadek o 15,6 mln zł rok wcześniej), natomiast stopniowe obniżanie stóp procentowych o 200 bp w ciągu 1 roku spowodowałoby spadek wyniku odsetkowego o 42,5 mln zł (poprzednio spadek o 38,7 mln zł). Różnice we wrażliwości wyniku odsetkowego na spadek stóp procentowych w porównaniu z wrażliwością na wzrost stóp wynikają z niższej wrażliwości wybranych kategorii pasywów (część kosztów nie zmienia się wraz ze zmianami stóp rynkowych) oraz niskim poziomem stawek bazowych.

Wrażliwość wyniku odsetkowego w ALM (w tys. zł)

	31.12.2014	31.12.2013
Natychmiastowy wzrost stóp proc. 50 bps:		
w górę	23 518	14 128
w dół	(22 209)	(15 637)
Stopniowa zmiana stóp proc. o 200 bps:		
w górę	44 437	35 798
w dół	(42 493)	(38 679)

Porównanie wrażliwości wyniku odsetkowego na koniec 2014 r. i 2013 r. wskazuje na wzrost ryzyka, jednak ekspozycje na koniec 2014 r. nadal pozostawały w zgodzie z konserwatywnymi limitami oraz ze średnioterminowymi oczekiwaniami zmian stóp procentowych.

Ekspozycję portfela Money Market stanowiły głównie pozycje w bonach skarbowych NBP oraz w mniejszym stopniu obligacje skarbowe (utrzymywane na potrzeby zarządzania krótkoterminową płynnością Banku), dodatkowo transakcje Swap procentowy (OIS i IRS – przenoszone wewnętrznymi transakcjami do portfela ALM).

Poziomy wartości zagrożonej VaR (poziom ufności 99%, okres utrzymania pozycji 1 miesiąc) dla portfela Money Market w latach 2013 i 2014 kształtowały się następująco:

Ryzyko w portfelu Money Market (w tys. zł)

	Value at Risk	średnio	max	min
31.12.2014	1 347	3 245	7 906	789
31.12.2013	1 897	4 544	9 288	1 575

Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Działalność handlowa ma charakter uzupełniający, wspierający sprzedaż produktów finansowych klientom korporacyjnym, finansowym niebankowym (bezpośrednio) i detalicznym (poprzez produkty strukturyzowane, formalnie klasyfikowane w księdze bankowej). Otwierając w tym celu własne pozycje, Bank generuje przychody z tytułu krótkoterminowych zmian parametrów cenowych (kursów walutowych, stóp procentowych, cen papierów dłużnych itp.), przy zachowaniu wielkości ekspozycji w ramach ustalonych limitów ryzyka.

W ramach ekspozycji na ryzyko stopy procentowej (portfel IR VaR), stanowiącej główną ekspozycję portfela handlowego, Bank mógł nabywać skarbowe papiery wartościowe oraz

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



bony NBP, wśród stosowanych instrumentów były również futures na obligacje, IRS, CIRS, FRA i basis swap oraz pozycje ryzyka stopy procentowej wynikające z transakcji FX swap oraz FX Forward. Priorytetem Banku pozostawało wykorzystanie kredytowych limitów międzybankowych oraz limitów ryzyka do celów zabezpieczania ryzyka stopy procentowej i płynności. W warunkach historycznie wysokich cen na rynku obligacji skarbowych pozycje w papierach dłużnych pozostawały w 2014 r. na niskim poziomie, jednocześnie Bank kontynuował wzrost sprzedaży produktów skarbowych dla klientów korporacyjnych. Ryzyko mierzone VaR było w portfelu IR Trading w 2014 r. (średnio 369 tys. zł) znacząco niższe niż w roku 2013 (944 tys. zł), głównie w następstwie ograniczenia pozycji w papierach dłużnych. VaR na koniec roku 2014 ukształtował się na poziomie 792 tys. zł.

Ryzyko portfela IR VaR (w tys. zł)

	31.12.2014	31.12.2013
IR VaR¹	792	325
<i>średnio</i>	369	944
<i>max</i>	859	1 336
<i>min</i>	173	302
Stress test²	2 259	1 805

¹⁾ Bank stosuje metodę parametryczną z korektą kurtozy i ważeniem wykładniczym, 99% poziom ufności i 1-dniowy okres utrzymania pozycji

²⁾ Najbardziej dotkliwy z listy dostępnych scenariuszy, obejmujących 2-tygodniowe zdarzenia z ponad 10-letniej historii danych rynkowych uzupełnione hipotetycznymi symulacjami

Jednocześnie bardzo stabilna ekspozycja i niskie ryzyko charakteryzowały obszar transakcji walutowych (portfel FX VaR) służący do zarządzania pozycją walutową Banku. Walutowe transakcje klientowskie były domykane niezwłocznie. Z tego względu również wielkość ekspozycji walutowej w ciągu dnia roboczego (tzw. *intraday*) pozostawała na niskim poziomie. Podobnie pozycje w opcjach walutowych oferowanych klientom były, zgodnie z dotychczasową polityką, bezwzględnie i natychmiastowo zamykane na rynku międzybankowym.

Ryzyko portfela FX VaR (w tys. zł)

	31.12.2014	31.12.2013
FX VaR¹	4	23
<i>średnio</i>	44	47
<i>max</i>	188	230
<i>min</i>	4	4

¹⁾ Bank stosuje metodę parametryczną z korektą kurtozy i ważeniem wykładniczym, 99% poziom ufności i 1-dniowy okres utrzymania pozycji

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Poniższa tabela przedstawia strukturę walutową aktywów w wartości bilansowej brutto oraz zobowiązań walutowych wyrażonych w tys. zł:

31.12.2014	EUR	USD	CHF	GBP	SEK	Inne
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	71 921	29 393	15 662	24 376	-	-
Należności od banków	145 323	107 050	6 042	9 129	2 305	12 062
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 875 667	245 561	3 084 759	919	-	41 201
Akcje i udziały	47	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	42 963	6 505	1 285	5 322	2	6
Aktywa razem	2 135 921	388 509	3 107 748	39 746	2 307	53 269
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	482 084	112 166	320 951	7	-	42 509
Zobowiązania wobec klientów	1 047 741	425 458	2 297 816	29 758	473	6 593
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	50 008	7 430	47	116	46	336
Zobowiązania razem	1 579 833	545 054	2 618 814	29 881	519	49 438
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	6 580 278	5 409 171	406 543	94 951	1 769	182 256
31.12.2013						
Aktywa						
Kasa i środki w Banku Centralnym	75 523	27 801	13 112	23 752	-	-
Należności od banków	143 282	78 526	281	7 253	5 928	7 950
Kredyty udzielone klientom	1 262 241	125 828	3 212 159	136	-	-
Akcje i udziały	46	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	28 570	-	-	-	-
Inne aktywa	50 833	6 553	3 262	7 660	2	80
Aktywa razem	1 531 925	267 278	3 228 814	38 801	5 930	8 030
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	221 065	8 383	2 453 850	6 980	-	54
Zobowiązania wobec klientów	1 105 352	419 146	4 942	38 012	5 338	1 346
Zobowiązania podporządkowane	-	-	304 817	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	31 655	11 270	27	1 170	277	1 084
Zobowiązania razem	1 358 072	438 799	2 763 636	46 162	5 615	2 484
Instrumenty pochodne oraz zobowiązania warunkowe – nominal	11 852 750	6 635 684	536 890	529 168	113	158 642

53.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności – organizacja procesu zarządzania ryzykiem

System zarządzania płynnością w Banku ma charakter kompleksowy, tzn. obejmuje zarówno płynność natychmiastową, bieżącą i krótkoterminową, jak również strukturalną płynność średnio- i długoterminową. Bank zarządza ryzykiem poprzez kształtowanie struktury bilansu oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych w sposób zapewniający zachowanie płynności w każdym momencie, uwzględniając charakter prowadzonej działalności, specyfikę i zachowania klientów oraz potrzeby mogące się pojawić w wyniku zmian na rynku finansowym. Stosowane metody identyfikacji i pomiaru ryzyka umożliwiają również prognozowanie przyszłych poziomów płynności. Obowiązująca w Banku tzw. siatka limitów ogranicza narażenie Banku na ryzyko. Monitoring i kontrola ryzyka prowadzone są w oparciu o wprowadzony za pomocą uchwały Zarządu Banku dokument („politykę”), opracowany

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



zgodnie z wytycznymi zawartymi w Rekomendacji „P” Komisji Nadzoru Finansowego i zapisami w uchwale nr 386/2008 KNF w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności. Apetyt na ryzyko płynności jest wyznaczany przez Radę Nadzorczą Banku, natomiast limity ryzyka płynności określone są przez KZRI BB, na podstawie delegacji Zarządu Banku.

Bank posiada również kompleksowy plan awaryjny zawierający scenariusze rozwoju wydarzeń oraz sposób postępowania w sytuacji kryzysu płynności wewnątrz Banku i w systemie bankowym.

Miary ryzyka

W Banku obowiązują zewnętrzne i wewnętrzne miary ryzyka. Normy wewnętrzne obejmują m.in. analizę trendów i zmienności poszczególnych źródeł finansowania w relacji do portfela kredytowego, urealnioną o czynniki behawioralne lukę płynności i oparte na niej limity krótko- i długoterminowej struktury niedopasowania, limity wypływu środków netto w poszczególnych walutach w różnych horyzontach czasowych, analizę aktywności na rynku depozytów międzybankowych i poziomu rezerwy obowiązkowej, limity minimalnej wielkości wymaganych aktywów płynnych i papierów wartościowych o wysokiej płynności, analizy stabilności i koncentracji bazy depozytowej, przegląd struktury wolumenowej i terminowej środków złożonych w Banku przez największych deponentów. Dodatkowo prowadzony jest monitoring realizacji planów sprzedażowych – kredytów i depozytów – w układzie poszczególnych linii biznesowych oraz przygotowywane są analizy symulacyjne i testy warunków skrajnych (Stress Test). Prowadzona jest również analiza kosztów bazy depozytowej, zmierzająca do optymalizacji wielkości bufora płynnościowego i racjonalizacji wykorzystania narzędzi takich jak marża płynności i polityka cenowa.

Normy zewnętrzne obejmują nadzorcze wskaźniki płynności krótkoterminowej i długoterminowej, wprowadzone ww. uchwałą KNF.

Ryzyko płynności

W 2014 roku Bank utrzymywał bezpieczny poziom płynności finansowej. Posiadane środki finansowe pozwalały na terminowe regulowanie wszystkich zobowiązań Banku. Portfel najbardziej płynnych papierów wartościowych utrzymywany był na wysokim poziomie zabezpieczającym w pełni ewentualny odpływ środków największych deponentów. Na koniec 2014 roku Bank utrzymywał aktywa płynne na poziomie 7,43 mld zł (poprzednio 5,80 mld zł):

Aktywa płynne (w tys. zł)

	31.12.2014	31.12.2013
aktywa płynne, w tym:	7 433 876	5 802 624
<i>lokaty międzybankowe do 1M</i>	306 008	128 563
<i>płynne papiery wartościowe</i>	7 127 868	5 674 061
limit aktywów płynnych	6 300 000	5 100 000
nadwyżka/niedobór aktywów płynnych	1 133 876	702 624

Nadwyżka aktywów płynnych utrzymywanych ponad minimalny wymagany poziom wzrosła w ciągu roku z 703 mln zł do 1,13 mld zł podczas gdy tylko z tytułu fuzji z Rabobankiem Polska S.A. minimalny wymagany poziom wzrósł o ponad 500 mln zł.

Zarówno w trakcie 2013 roku jak i 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank dotrzymywał wymaganych poziomów miar nadzorczych.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Nadzorcze miary płynności

	31.12.2014	31.12.2013
M1 (w tys. zł)	2 656 051	1 951 044
M2	1,28	1,30
M3	5,98	4,63
M4	1,12	1,11
limit	1,00	1,00

Według stanu na koniec grudnia 2014 r., nadwyżka źródeł finansowania spoza rynku międzybankowego ponad saldo kredytów wyniosła 3,78 mld zł (w tym 3,49 mld zł środków niestabilnych), natomiast nadwyżka środków stabilnych ponad saldo kredytów wyniosła 286 mln zł. Bank utrzymywał przez cały rok bezpieczny poziom płynności.

Wzrost portfela kredytowego na poziomie 3,55 mld zł wynikający w niemal jednej trzeciej z przyłączenia portfela kredytowego Rabobanku Polska S.A. oraz zwiększonej akcji kredytowej zarówno w segmencie klienta detalicznego jak i Małych- i Mikroprzedsiębiorstw został z nadwyżką sfinansowany – odnotowano wzrost (głównie wysoko stabilnego) fundingu na poziomie 4,37 mld zł.

W 2014 roku Bank kontynuował optymalizację źródeł finansowania, której celem jest redukcja zbędnej, a jednocześnie kosztownej i mało stabilnej nadwyżki finansowania.

Dynamika kredytów i źródeł ich finansowania (w tys. zł)

	31.12.2014	31.12.2013
stabilne źródła finansowania	31 371 678	27 624 139
niestabilne źródła finansowania	3 492 587	2 870 394
kredyty	31 085 787	27 539 249
bufor finansowania	3 778 478	2 955 284
nadwyżka/luka finansowania środkami stabilnymi	285 891	84 890

Zintensyfikowane działania mające na celu pozyskanie stabilnych depozytów klientów detalicznych oraz z sektora rolno-spożywczego, wymiana środków wysoko skoncentrowanych na rozproszone oraz pożyczka z Grupy BNP Paribas pozwoliły znacząco zredukować poziom depozytów niestabilnych i zastąpić je środkami o wysokiej stabilności. W rezultacie Bank pokrył środkami stabilnymi całość kredytów.

Stabilność źródeł finansowania Banku utrzymywała się przez cały rok na wysokim poziomie. Utrzymanie wysoko stabilnych środków finansujących portfel Globalnych Klientów Korporacyjnych w połączeniu ze wzrostem stabilności na CDs-ach oraz utrzymaniem wysokiej stabilności środków detalicznych oraz BGŻOptimy (na poziomie 93,3%) skutkowało wzrostem stabilności źródeł finansowania Banku do poziomu 89,6% na koniec grudnia 2014 (z 89,4% na koniec 2013 r.).

Dynamika stabilności poszczególnych środków

	31.12.2014		31.12.2013	
	saldo	stabilne (%)	saldo	stabilne (%)
detal	18 380 187	93,3%	16 292 413	93,5%
przedsiębiorstwa	9 488 340	90,3%	8 476 397	88,9%
jednostki budżetowe	585 945	78,6%	599 569	70,4%
niebankowe podmioty finansowe	1 439 354	57,3%	807 820	51,8%
certyfikaty depozytowe	755 000	100,0%	1 184 000	97,4%
kredyty od instytucji finansowych	290 550	100,0%	412 800	100,0%
pożyczka Rabo CHF	3 321 691	100,0%	2 441 515	100,0%
banki i inne niestabilne źródła	771 212	0,0%	684 678	0,0%
Razem	35 032 279	89,6%	30 899 192	89,4%

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Szczegółowe luki płynności Banku (kontraktowa i urealniona) przedstawiające następujące wartości:

Kontraktowa luka płynności 31.12.2014	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	255 609	145 559	592 061	2 416 977	6 514 229
<i>kredyty mieszkaniowe i hipoteczne</i>	29 892	68 406	288 313	1 539 074	6 270 318
Kredyty klientów korporacyjnych	6 932 025	605 879	1 704 518	5 929 076	4 663 462
Kredyty wymagalne	1 426 034	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 656 149	-	186 350	1 692 061	1 390 936
Lokaty międzybankowe	55 000	-	5 000	-	-
Kasa i środki w NBP	703 663	-	-	-	1 086 490
Aktywa trwałe	-	-	-	182 119	411 063
Pozostałe aktywa	243 552	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane, w tym:	6 856 882	1 084 293	866 324	231 568	40 000
<i>pochodne</i>	3 945 618	1 084 293	866 222	21 568	-
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	10 783 646	2 394 798	4 751 226	450 382	135
Depozyty klientów korporacyjnych	7 092 487	324 137	406 710	1 105 076	930 484
Depozyty międzybankowe	-	10 000	5 000	-	-
Depozyty negocjowane SK	1 932 925	1 881 231	572 423	213 868	40 000
Pożyczki od instytucji finansowych	549 208	38 275	128 281	490 492	119 654
Certyfikaty depozytowe	-	280 000	10 000	465 000	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	137 730	-	4 333 168
Pozostałe pasywa	56 842	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone, w tym:	9 334 118	1 201 597	1 184 217	510 319	4 880
<i>pochodne</i>	4 013 813	1 062 940	861 371	23 725	-
Razem należności	20 128 914	1 835 731	3 354 253	10 451 801	14 106 180
Razem zobowiązania	29 749 226	6 130 038	7 195 587	3 235 137	5 428 321
Luka płynności cząstkowa	(9 620 312)	(4 294 307)	(3 841 334)	7 216 664	8 677 859
Luka płynności skumulowana	(9 620 312)	(13 914 619)	(17 755 953)	(10 539 289)	(1 861 430)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Kontraktowa luka płynności 31.12.2013	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	165 374	208 436	519 208	2 027 617	6 291 099
Kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	30 181	60 469	258 873	1 330 236	6 170 692
Kredyty klientów korporacyjnych	5 466 780	437 142	1 574 058	5 156 781	4 364 532
Kredyty wymagalne	1 382 206	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 382 840	5 000	273 846	1 884 807	2 091 692
Lokaty międzybankowe	128 563	-	-	-	-
Kasa i środki w NBP	720 939	-	-	-	896 724
Aktywa trwałe	-	-	-	210 233	449 139
Pozostałe aktywa	85 427	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane, w tym:	2 190 964	514 547	4 936 614	94 482	167 000
pochodne	1 696 877	514 547	4 935 814	59 532	-
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	11 351 639	977 120	3 182 035	781 484	135
Depozyty klientów korporacyjnych	7 007 190	66 426	96 676	16 156	-
Depozyty międzybankowe	273 739	-	-	-	-
Depozyty negocjowane SK	1 138 580	892 096	731 993	290 214	-
Pożyczki od instytucji finansowych	23 671	35 507	325 922	1 230 009	1 239 206
Certyfikaty depozytowe	150 000	213 500	65 500	755 000	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	161 012	-	3 647 003
Pozostałe pasywa	55 393	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone, w tym:	5 492 588	626 584	5 253 319	559 922	201 575
pochodne	1 661 227	512 996	4 953 353	59 542	-
Razem należności	11 523 093	1 165 125	7 303 726	9 373 920	14 260 186
Razem zobowiązania	25 492 800	2 811 233	9 816 457	3 632 785	5 087 919
Luka płynności cząstkowa	(13 969 707)	(1 646 108)	(2 512 731)	5 741 135	9 172 267
Luka płynności skumulowana	(13 969 707)	(15 615 815)	(18 128 546)	(12 387 411)	(3 215 144)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Urealniona luka płynności 31.12.2014	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	110 834	153 003	625 537	3 437 217	5 597 844
Kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	29 892	68 406	288 313	2 448 270	5 361 122
Kredyty klientów korporacyjnych	1 904 410	864 394	2 867 026	9 535 667	4 663 462
Kredyty wymagalne	148 996	12 833	57 915	436 318	769 973
Dłużne papiery wartościowe	3 684 310	-	3 336 296	7 000	183 265
Lokaty międzybankowe	55 000	-	5 000	-	-
Kasa i środki w NBP	703 663	-	-	-	1 086 490
Aktywa trwałe	-	-	-	182 119	411 063
Pozostałe aktywa	243 552	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane, w tym:	6 856 882	1 084 293	866 324	231 568	40 000
pochodne	3 945 618	1 084 293	866 222	21 568	-
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	2 402 355	2 838 708	5 833 087	6 067 679	1 238 359
Depozyty klientów korporacyjnych	3 044 007	364 297	838 199	3 235 435	2 376 955
Depozyty międzybankowe	-	10 000	5 000	-	-
Depozyty negocjowane SK	1 932 925	1 881 231	572 423	213 868	40 000
Pożyczki od instytucji finansowych	549 208	38 275	128 281	490 492	119 654
Certyfikaty depozytowe	-	280 000	10 000	465 000	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	137 730	-	4 333 168
Pozostałe pasywa	56 842	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone, w tym:	9 334 118	1 201 597	1 184 217	510 319	4 880
pochodne	4 013 813	1 062 940	861 371	23 725	-
Razem należności	13 707 647	2 114 523	7 758 098	13 829 889	12 752 097
Razem zobowiązania	17 319 455	6 614 108	8 708 937	10 982 793	8 113 016
Luka płynności cząstkowa	(3 611 808)	(4 499 585)	(950 839)	2 847 096	4 639 081
Luka płynności skumulowana	(3 611 808)	(8 111 393)	(9 062 232)	(6 215 136)	(1 576 055)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Urealniona luka płynności 31.12.2013	Do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Aktywa					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	87 810	212 361	537 159	2 986 556	5 387 848
Kredyty mieszkaniowe i hipoteczne	30 181	60 469	258 873	2 224 986	5 275 942
Kredyty klientów korporacyjnych	1 450 276	640 399	2 503 569	8 040 517	4 364 532
Kredyty wymagalne	144 445	12 233	56 143	422 969	746 416
Dłużne papiery wartościowe	1 877 386	5 000	3 621 895	73 483	175 092
Lokaty międzybankowe	128 563	-	-	-	-
Kasa i środki w NBP	720 939	-	-	-	896 724
Aktywa trwałe	-	-	-	210 233	449 139
Pozostałe aktywa	85 427	-	-	-	-
Zobowiązania otrzymane, w tym:	2 190 964	514 547	4 936 614	94 482	167 000
pochodne	1 696 877	514 547	4 935 814	59 532	-
Pasywa					
Depozyty klientów detalicznych	2 591 385	1 448 546	4 350 131	6 842 507	1 059 845
Depozyty klientów korporacyjnych	2 902 832	110 249	555 838	2 235 506	1 382 023
Depozyty międzybankowe	273 739	-	-	-	-
Depozyty negocjowane SK	1 138 580	892 096	731 993	290 214	-
Pożyczki od instytucji finansowych	23 671	35 507	325 922	1 230 009	1 239 206
Certyfikaty depozytowe	150 000	213 500	65 500	755 000	-
Kapitały i zobowiązania podporządkowane	-	-	161 012	-	3 647 003
Pozostałe pasywa	55 393	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone, w tym:	5 492 588	626 584	5 253 319	559 922	201 575
pochodne	1 661 227	512 996	4 953 353	59 542	-
Razem należności	6 685 810	1 384 540	11 655 380	11 828 240	12 186 751
Razem zobowiązania	12 628 188	3 326 482	11 443 715	11 913 158	7 529 652
Luka płynności cząstkowa	(5 942 378)	(1 941 942)	211 665	(84 918)	4 657 099
Luka płynności skumulowana	(5 942 378)	(7 884 320)	(7 672 655)	(7 757 573)	(3 100 474)

W powyższej analizie profilu ryzyka płynności Banku za rok 2014, stosowane są następujące założenia powodujące jej rozbieżność w stosunku do danych księgowych:

- płynne papiery wartościowe ujmowane są w urealnionej luce płynności w terminie od 1 dnia do 12 miesięcy, zależnie od charakteru pozycji i klasyfikacji księgowej (PDO/DDS); papiery o krótkim terminie zapadalności (do 3M) ujmowane są w terminie zgodnym z ich faktyczną zapadalnością,
- rachunki bieżące oraz rachunki oszczędnościowe są ujmowane w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (rozłożony w terminie odpowiednio od 2 dni do 15 lat dla rachunków klientów detalicznych i do 9 lat dla rachunków klientów korporacyjnych oraz od 2 dni do 5 lat) oraz część zmienna (1 dzień); bazując na wewnętrznych analizach dotyczących stabilności tych środków Bank uznaje, że powyższe urealnienie właściwie odzwierciedla możliwe wpływy środków z tego rodzaju rachunków,
- kredyty w rachunku bieżącym (overdraft) oraz kredyty wymagalne, ujmowane są w dwóch częściach: wyznaczony statystycznie osad (rozłożony w terminie od 2 dni do 2 lat, w przypadku kredytów wymagalnych do 10 lat) oraz część fluktuująca (1 dzień),
- kredyty mieszkaniowe i pożyczki hipoteczne przedpłacane są w 15% w ciągu 5 lat, a w 25% powyżej 5 do 10 lat,
- uwzględniane są wszystkie spodziewane przepływy z instrumentów finansowych, w tym z instrumentów pochodnych w oparciu o ich wycenę na dzień analizy (np. spodziewane kwoty rozliczenia z transakcji IRS, FX Swap, FRA, FX Forward itp.).

53.5 Ryzyko kraju i kontrahenta

Ryzyko kraju i kontrahenta – organizacja i proces zarządzania ryzykiem

Działając na rynku lokalnym, Bank oferuje klientom korporacyjnym pośrednictwo w zawieraniu transakcji rynku finansowego. Problem „toksycznych opcji” spowodował, że Bank w 2009 i 2010 r. zaostrzył swoje procedury kredytowe związane z przyznawaniem limitów: przeniósł proces podejmowania decyzji limitowych do Centrali Banku, wprowadził nowe wzory umów ramowych lepiej zabezpieczających interesy stron oraz nową strukturę limitów, pozwalającą weryfikować zgodność profilu zawieranych transakcji z deklarowanymi przez klienta potrzebami w zakresie zabezpieczenia własnej działalności biznesowej, poprzez ograniczenie i monitorowanie rodzajów instrumentów, par walutowych, długości transakcji, kwot otwartej pozycji walutowej. Dodatkowo Bank wprowadził jednolite i przejrzyste zasady zabezpieczania ekspozycji. Te procesy zbiegły się w czasie z wdrożeniem rozwiązań podyktowanych dyrektywą MiFID.

Począwszy od 2012 roku Bank rozszerzał współpracę z innymi bankami oraz z niebankowymi instytucjami finansowymi – funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, ubezpieczycielami. Bank pozostaje aktywnym uczestnikiem lokalnego rynku międzybankowego.

Ryzyko kraju

Bank kontynuował konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów. Dokonywał okresowych przeglądów limitów na kraje i modyfikował poziom limitów dopasowując je ściśle do prognozowanych potrzeb biznesowych Banku i apetytu na ryzyko. W okresie od 2009 r. limity zredukowano z poziomu 29,56 mld zł do 2,21 mld zł na koniec 2014 r. W tym czasie znacząco zmniejszono limity na kraje EU, w tym m.in. dla Hiszpanii i Włoch (ograniczając ich potencjalne wykorzystanie wyłącznie do obsługi transakcji handlu zagranicznego), wycofano limity dla Grecji, Irlandii i Portugalii (głównie za sprawą pogarszającego się stanu finansów publicznych tychże krajów, ich ocen wiarygodności kredytowej oraz pogorszenia się wskaźników makroekonomicznych), a także innych krajów, co do których Bank miał podejrzenia odnośnie ich sytuacji polityczno-gospodarczej.

Wg stanu na 31 grudnia 2013 r., zdecydowana większość ekspozycji Banku wobec krajów wynikała z transakcji skarbowych (96%) zawartych głównie z Rabobankiem (Holandia), podczas gdy pozostałe 4% stanowiły transakcje handlu zagranicznego. Na koniec 2014 r. struktura transakcji zmieniła się, głównie na skutek połączenia Rabobank Polska S.A. (RBPL) i BGŻ S.A. w czerwcu ub.r., czyli 57% ekspozycji na ryzyko kraju utworzyły kredyty konsorcjalne dawnego RBPL zawarte z klientami z Holandii oraz z Czech, 42% stanowiły transakcje handlu zagranicznego (przede wszystkim gwarancje RI zabezpieczające portfel kredytowy dawnego RBPL), zaś 1% wynikał z transakcji pochodnej zawartej po raz pierwszy z zagranicznym klientem korporacyjnym. Holandia skupiała 73% ekspozycji, Wielka Brytania 13%, a Czechy 5%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Danii, Niemiec i USA.

Struktura apetytu Banku na ryzyko oraz faktycznej ekspozycji wygląda następująco:

Ekspozycja wobec krajów (w tys. zł)

	31.12.2014			31.12.2013		
	Limit	Ekspozycja	%	Limit	Ekspozycja	%
Rating AAA - A	2 170 000	202 786	9%	1 330 000	88 104	7%
Rating BBB	40 000	213	1%	20 000	-	0%
Rating BB	-	-	-	-	-	-
Rating B	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Ryzyko banków i klientów finansowych

W 2014 r. Bank kontynuował ostrożnościową politykę limitów na instytucje finansowe. W związku z niepewną sytuacją rynkową i kryzysem zaufania do kontrahentów finansowych w latach ubiegłych Bank znacząco zredukował limity zacieśniając współpracę głównie do podmiotów Grupy. Redukcji limitów dokonano tam gdzie nie byłyby wykorzystywane albo też Bank miał wątpliwości co do sytuacji finansowej kontrahenta. Dopiero w 2012 roku, w odpowiedzi na rosnące potrzeby biznesowe, przyznano limity na nowe instytucje finansowe – w szczególności liczba banków zwiększyła się z 25 do 31 (w 2014 roku). W 2014 roku Bank przeprowadzał jedynie nieznaczne modyfikacje limitów w celu lepszego dostosowania do potrzeb biznesu, oferty produktowej oraz wymogami związanymi z uczestnictwem w panelu kwotującym WIBOR.

W rezultacie w 2014 roku suma limitów na transakcje rynku finansowego nieznacznie zmalała o 2,12% (redukcja z 2,83 mld zł w 2013 r. do 2,77 mld zł), za to realokacja wg nowego klucza lepiej dopasowała limity do potrzeb Banku. W przypadku limitów przeznaczonych do wykorzystania na transakcje finansowania handlu zwiększono sumę limitów do poziomu 650,68 mln zł w celu uwzględnienia po fuzji prawnej BGŻ S.A. i Rabobank Polska S.A. regwarancji wystawionych przez Rabobank dla Rabobank Polska S.A. wygasających w większości w grudniu 2014 roku.

Ekspozycja wobec banków (w tys. zł)

	31.12.2014	31.12.2013
Transakcje rynku finansowego		
dostępne limity	2 768 400	2 833 400
wykorzystanie	83 621	270 168
Transakcje finansowania handlu		
dostępne limity	650 680	11 920
wykorzystanie	106 921	3 560

W przypadku transakcji rynku międzybankowego, większość dostępnych limitów to linie na banki operujące w Polsce, będące własnością Skarbu Państwa lub filie / oddziały banków zagranicznych. Bank posiada też ograniczoną listę limitów dla najwyżej ratingowanych banków zagranicznych, niezbędnych dla realizacji transakcji w walutach obcych, zabezpieczających pozycje własne i klientów. W zakresie transakcji finansowania handlu w ciągu ostatnich kilku lat została zaniechana działalność związana z finansowaniem banków zagranicznych. Obecnie, limity na transakcje finansowania handlu – głównie akredytywy i gwarancje – są przyznawane wyłącznie w celu realizacji potrzeb klientów Banku, na określonej z góry kwotę i czas, zgodnie z uzasadnieniem biznesowym.

Wg stanu na koniec 2014 r. wśród transakcji rynku finansowego przeważały transakcje IRS/CIRS (48%), depozyty stanowiły 30% a transakcje FX SWAP (14%). Dla porównania w 2013 r., 43% ekspozycji stanowiły transakcje wymiany IRS/CIRS, 35% transakcje depozytowe, a transakcje FX SWAP 15%.

Współpraca Banku z instytucjami finansowymi niebankowymi – funduszami inwestycyjnymi, emerytalnymi i ubezpieczycielami – podobnie jak w roku ubiegłym sprowadzała się głównie do zawierania transakcji na dłużnych papierach Skarbu Państwa, objętych systemem delivery-vs-payment zapewnianym przez izbę rozliczeniową; stąd pomimo łącznej wartości dostępnych limitów w kwocie 443 mln zł przyznanych 110 jednostkom, aktywnie w ciągu roku limity wykorzystywało 8 funduszy inwestycyjnych i 1 ubezpieczyciel.

Ryzyko kontrahentów niefinansowych

Korzystając z doświadczeń kryzysu w 2009 r., Bank dokonał przebudowy procesu kredytowego, którego celem jest zawieranie z klientami niebankowymi transakcji rynku finansowego. Aktualnie podstawowym kryterium przyznania limitu jest istnienie biznesowej potrzeby zabezpieczenia ryzyka finansowego w działalności klienta. W rezultacie przyznawany limit jest indywidualnie dopasowany do biznesowych potrzeb danego

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



kontrahenta, a więc przewidywanej ekspozycji na określony typ ryzyka, uwzględnia konkretne terminy, waluty, możliwość rolowania transakcji etc.

Wg stanu na koniec 2014 r. Bank posiadał ponad 397 takich limitów (o ponad 24% więcej niż w 2013 r.) o łącznej wartości 1,16 mld zł (co stanowi wzrost o 156% w stosunku do ubiegłego roku).

Wzrost limitów wynikał głównie z przyłączenia portfela globalnych klientów korporacyjnych Rabobank Polska S.A. (RBPL) na skutek fuzji, która miała miejsce w czerwcu 2014 r. Dodatkowym czynnikiem był wzrost aktywności sprzedaży produktów skarbowych.

W rezultacie na koniec 2014 r. ekspozycja głównie skupiała się na transakcjach typu FX Forward/NDF (45%), potem na IRS/CIRS (38%), następnie na FX Swap (17%), a następnie na towarowych transakcjach swap (ok. 1%). Począwszy od 2013 roku, Bank oferuje swoim klientom transakcje towarowe z rozliczeniem gotówkowym. W sumie ekspozycja na ryzyko kontrahenta na tego typu transakcjach stanowi mniej niż 1% całej ekspozycji na ryzyko kontrahenta. Zmiana w rozkładzie ekspozycji nastąpiła na skutek przyłączenia transakcji globalnych klientów korporacyjnych obsługiwanych dotychczas przez Rabobank Polska S.A.. Wg stanu na koniec 2014 r. Bank nie posiadał nierozliczonych opcji walutowych z klientami. W 2014 rozliczono wszystkie transakcje (i zamknięto limity) z klientami o największej stracie na koniec 2014 r.

Ekspozycja wobec klientów niefinansowych (w tys. zł)

	31.12.2014	31.12.2013
dostępne limity	1 156 585	451 355
ekspozycja	105 884	19 590
udział %	9%	4%

53.6 Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość poniesienia straty lub nieuzasadnionego kosztu, spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procesy wewnętrzne, ludzi, systemy techniczne lub wpływ czynników zewnętrznych. Do zakresu ryzyka operacyjnego Bank włącza także ryzyko braku zgodności, w tym ryzyko prawne.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczenie strat i kosztów powodowanych przez to ryzyko, zapewnienie najwyższej jakości świadczonych przez Bank usług, a także bezpieczeństwo oraz zgodność działania Banku z przepisami prawa i obowiązującymi standardami.

Procedury

Wdrożone w Banku zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym są zgodne z regulacjami nadzorczymi oraz praktyką rynkową w tym zakresie. Podstawą zarządzania ryzykiem operacyjnym jest przyjęta przez Radę Nadzorczą Banku Strategia Ryzyka Operacyjnego Banku oraz przyjęta przez Zarząd Banku Polityka Ryzyka Operacyjnego, której uzupełnienie stanowi Polityka Ryzyka Operacyjnego w obszarze systemów informatycznych, Polityka Bezpieczeństwa Banku, Polityka Compliance, a także szereg regulacji szczegółowych.

Organizacja

Nadrzędną rolę w strukturze organizacyjnej powołanej do zarządzania ryzykiem operacyjnym pełni Komitet Zarządzania Ryzykiem i Bilansem Banku oraz Podkomitet ds. Ryzyka Operacyjnego i Zgodności oraz Przeciwdziałania Nadużyciom, za pośrednictwem których Zarząd Banku sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz poziomem ryzyka. W Pionie Ryzyka Systemowego działa Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, który jest odpowiedzialny m.in. za procesy i narzędzia związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W strukturach tego Departamentu powołane są Stanowiska Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, działające w Centrach Regionów, natomiast w każdej komórce organizacyjnej Centrali Banku działa koordynator ryzyka operacyjnego.

Zarządzanie ryzykiem

Ważnym elementem systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku jest wczesna identyfikacja ryzyka, precyzyjna ocena jego wielkości oraz zasady umożliwiające podjęcie skutecznych działań ograniczających ryzyko. System identyfikacji i raportowania ryzyka operacyjnego obejmuje wszystkie jednostki organizacyjne Banku, co zapewnia kompletność i dokładność danych będących podstawą oceny ryzyka i podejmowania decyzji mających wpływ na wielkość ponoszonego przez Bank ryzyka. Pracownicy Banku są szkoleni m.in. w zakresie identyfikacji oraz raportowania zdarzeń i zagrożeń z zakresu ryzyka operacyjnego.

Raportowanie

Dane o ryzyku operacyjnym zasilają centralną bazę danych, która jest podstawą regularnych raportów dla kierownictwa Banku. Proces zarządzania zgłoszeniami dot. ryzyka operacyjnego odbywa się w ramach dedykowanej aplikacji, do której mają dostęp uprawnieni pracownicy Banku.

Kapitał ekonomiczny i ocena ryzyka

Bank posiada ponad 10-letnią historię danych o stratach powodowanych przez ryzyko operacyjne. Gromadzone przez Bank dane nt. strat i zagrożeń z zakresu ryzyka operacyjnego wykorzystywane są przez Bank m.in. w procesie szacowania kapitału ekonomicznego wymaganego na pokrycie ryzyka operacyjnego ściśle odpowiadającemu profilowi działalności Banku. Szacowanie kapitału ekonomicznego odbywa się na podstawie opracowanych i wdrożonych zasad oraz modelu statystycznego, a wyniki kalkulacji są weryfikowane w trakcie stress testów. Niezależnie od tego, Bank zgodnie z obowiązującymi regulacjami wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego. Do kalkulacji Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika (BIA).

W procesie oceny ryzyka operacyjnego bank wykorzystuje metodę samooceny ryzyka operacyjnego (self-assessment) oraz metodę Kluczowych Wskaźników Ryzyka Operacyjnego. Kluczowe Wskaźniki Ryzyka Operacyjnego stanowią narzędzie monitorowania ryzyka operacyjnego dla wybranych, istotnych procesów wewnętrznych Banku, według przyjętej 3 stopniowej skali oceny ryzyka. Informacji nt. poziomu ryzyka dostarczają także wyniki kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez jednostki organizacyjne Banku. W celu wsparcia zarządzania ryzykiem operacyjnym w regionach, Bank wykorzystuje narzędzie oceny ryzyka wykorzystujące metodę punktową. Proces oceny ryzyka jest zintegrowany z procesem okresowej oceny mechanizmów i procedur kontroli wewnętrznej co pozwala na spójne zarządzanie ryzykiem operacyjnym w ramach Banku.

54 Zarządzanie adekwatnością kapitałową

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest spełnienie przez Bank regulacji ostrożnościowych w zakresie wymogów kapitałowych z tytułu ponoszonego ryzyka, skwantyfikowanych w postaci współczynnika kapitałowego.

Od 1 stycznia 2014 roku banki obowiązują nowe zasady wyliczania współczynników kapitałowych, w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i form inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem przy zastosowaniu opcji narodowych zgodnych z założeniami wykorzystywanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) do sprawozdawczości tymczasowej.

Minimalna wartość łącznego współczynnika kapitałowego wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, natomiast zgodnie z rekomendacją EBA (The European Banking Authority) oraz KNF współczynnik wypłacalności powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 12%, a współczynnik Tier1 na poziomie nie mniejszym niż 9%.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Zarówno w trakcie 2013 roku jak i 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank spełniał wszystkie wymogi kapitałowe.

55 Istotne wydarzenia w 2014

Połączenie z Rabobank Polska S.A.

Dnia 30 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie połączenia z Rabobank Polska S.A. (Rabobank Polska).

Dnia 18 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia Banku BGŻ z Rabobank Polska. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Rabobank Polska jako spółki przejmowanej na rzecz Banku BGŻ jako spółki przejmującej, w zamian za 5 002 000 akcji nowej emisji serii H Banku BGŻ, które zostały wydane dotychczasowemu akcjonariuszowi Rabobank Polska. Wszelkie prawa i obowiązki Rabobank Polska zostały przeniesione do Banku BGŻ.

Bank BGŻ był bankiem przejmującym i od dnia połączenia obie instytucje działają jako jeden Bank pod nazwą i logo Bank BGŻ. Działalność Rabobank Polska kontynuowana jest w strukturach Banku BGŻ w ramach wyodrębnionego Pionu Globalnych Klientów Korporacyjnych i Produktów.

Połączenie Banków było konsekwencją wymogu Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie konsolidacji operacji bankowych prowadzonych w Polsce przez Grupę Rabobank.

Wezwanie na akcje Banku BGŻ S.A.

W dniu 25 sierpnia 2014 roku BNP Paribas SA ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku.

W trakcie wezwania 23 września 2014 roku Bank BNP Paribas SA poinformował o objęciu łącznie 41 872 248 akcji stanowiących 74,59% akcji i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Dnia 26 września Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz Rabobank International Holding B.V zawiadomiły o zbyciu na rzecz BNP Paribas SA 41 763 109 akcji Banku BGŻ S.A. W wyniku transakcji Rabobank International Holding B.V. posiadał 13 613 875 akcji stanowiących 24,25% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 27 października 2014 roku Bank został powiadomiony, że w wyniku wezwania BNP Paribas SA nabył łącznie 49 952 737 akcji BGŻ stanowiących 88,98% akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów. Po zakończonym wezwaniu Rabobank International Holding B.V., oraz pośrednio przez ten podmiot Rabobank Nederland, posiada 5 613 875 zdematerializowanych akcji na okaziciela Banku, uprawniających do wykonywania 5 613 875 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, stanowiących około 9,99%.

Połączenie z BNP Paribas Polska S.A.

W dniu 2 września 2014 r. Zarząd Banku BGŻ podjął uchwałę wyrażającą decyzję o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do połączenia Banku BGŻ S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A.

W dniu 10 października 2014 r. Zarząd BGŻ i Zarząd BNP Paribas Polska uzgodniły i podpisały plan połączenia BGŻ z BNP Paribas Polska, sporządzony na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013, poz. 1030 z późniejszymi zmianami).

Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) BNPP Polska (Banku Przejmowanego) na BGŻ (Bank Przejmujący), z równoczesnym podwyższeniem kapitału BGŻ, z kwoty 56 138 764 PLN do kwoty 84 238 318 PLN w drodze emisji 28 099 554 akcji BGŻ o wartości nominalnej 1,00 PLN („Akcje Połączeniowe”), które BGŻ wyda dotychczasowym akcjonariuszom BNPP Polska.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Przy określaniu parytetu wymiany akcji, Zarząd BGŻ wziął pod uwagę opinię, którą otrzymał od PwC Polska Sp. z o.o. potwierdzającą, że z punktu widzenia akcjonariuszy BGŻ, w ujęciu finansowym, zaproponowany parytet wymiany akcji został ustalony godziwie (fairness opinion).

Na skutek połączenia BGŻ wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki BNP Paribas Polska, a BNP Paribas Polska zostanie rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Powołanie Rady Nadzorczej Banku

W dniu 3 września 2014 roku Walne Zgromadzenie BGŻ S.A. podjęło uchwałę warunkową w sprawie powołania czterech nowych członków Rady Nadzorczej (powołani: Michel Vial, Jean-Paul Sabet, Jean Lemierre oraz Jarosław Bauc) w miejsce dotychczasowych czterech członków, którzy złożyli warunkowe rezygnacje z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Banku (złożyli rezygnacje: Jan Alexander Pruijs, Evert Derks Drok, Tanja Cuppen oraz Jarosław Iwanicki).

W dniu 15 września został spełniony warunek zawieszający zastrzeżony w rezygnacjach z funkcji członków Rady Nadzorczej Banku - tym samym osoby te przestały pełnić funkcję członków Rady Nadzorczej Banku z dniem 15 września 2014 r. Jednocześnie spełnił się warunek zawieszający określony w uchwałach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 3 września 2014 r. dotyczący powołania z dniem 15 września 2014 r. w skład Rady Nadzorczej Banku następujących osób: Michel Vial, Jean-Paul Sabet, Jean Lemierre oraz Jarosław Bauc.

Przymusowy wykup akcji

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

56 Zdarzenia po dacie bilansu

Wpływ umocnienia CHF na portfel kredytów w CHF

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

Zgodnie z oceną Komitetu Stabilności Finansowej wyrażoną w dniu 20 stycznia 2015 r. sytuacja związana z uwolnieniem kursu CHF w stosunku do EUR, o której mowa powyżej, nie powoduje zagrożenia dla stabilności systemu finansowego w Polsce mimo relatywnie dużego udziału portfela kredytów mieszkaniowych nominowanych lub indeksowanych w CHF. Ponadto, w celu wsparcia kredytobiorców posiadających zadłużenie w CHF w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań w dniu 29 stycznia 2015 r. banki zrzeszone w Związku Banków Polskich („ZBP”), którego członkiem jest BGŻ, zaakceptowały propozycje ZBP aby kredytobiorcy nie płacili wyższych rat kredytowych niż te, które płacili przed decyzją Szwajcarskiego Banku Narodowego. W tym celu banki zapowiedziały m.in.: uwzględnianie ujemnej stawki LIBOR, obniżenie spreadów walutowych, stałe umożliwienie dokonania bezprowizyjnej zmiany waluty kredytu z CHF na PLN według kursu wymiany zbliżonego do średniego kursu NBP, czy też uelastycznienie procedur restrukturyzacyjnych. W odpowiedzi na rozwiązania proponowane przez ZBP, Bank będzie uwzględniał ujemną stawkę LIBOR.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Wartość portfela kredytowego w CHF według stanu na 31.12.2014 r.

	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
Portfel kredytowy (brutto), w tym:		
W rachunku bieżącym:	5 602 947	-
banki	334 295	-
przedsiębiorstwa	2 118 862	-
gospodarstwa domowe:	3 144 797	-
klienci indywidualni	106 328	-
przedsiębiorcy indywidualni	375 241	-
rolnicy	2 663 228	-
instytucje sektora budżetowego	617	-
pozostałe podmioty	4 376	-
Kredyty i pożyczki:	25 864 576	3 084 764
banki	70 916	-
przedsiębiorstwa:	7 970 809	100 606
inwestycyjne	4 622 665	36 206
obrotowe	2 222 940	10 490
pozostałe	1 125 204	53 910
gospodarstwa domowe:	17 533 570	2 981 299
klienci indywidualni, w tym:	10 087 819	2 902 576
nieruchomości	8 340 820	2 882 295
przedsiębiorcy indywidualni	1 414 479	67 503
rolnicy	6 031 272	11 220
instytucje sektora budżetowego	215 802	-
pozostałe podmioty	73 479	2 859
Kredyty i pożyczki brutto, razem	31 467 523	3 084 764

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Wartość odpisów na kredyty w CHF według stanu na 31.12.2014 r.

	Portfel ogółem	w tym zaangażowania w CHF
Portfel kredytowy (brutto), w tym:		
W rachunku bieżącym:	256 124	-
banki	-	-
przedsiębiorstwa	163 515	-
gospodarstwa domowe:	92 483	-
klienci indywidualni	7 271	-
przedsiębiorcy indywidualni	54 925	-
rolnicy	30 287	-
instytucje sektora budżetowego	-	-
pozostałe podmioty	126	-
Kredyty i pożyczki:	1 174 752	93 169
banki	487	-
przedsiębiorstwa:	585 301	10 188
inwestycyjne	140 369	212
obrotowe	328 322	604
pozostałe	116 610	9 372
gospodarstwa domowe:	587 507	82 974
klienci indywidualni, w tym:	312 821	74 855
nieruchomości	157 257	71 784
przedsiębiorcy indywidualni	129 195	7 012
rolnicy	145 491	1 107
instytucje sektora budżetowego	215	-
pozostałe podmioty	1 242	7
Kredyty i pożyczki brutto, razem	1 430 876	93 169

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Struktura ekspozycji w CHF ze względu na utratę wartości i przeterminowanie według stanu na 31.12.2014 r.

	31.12.2014
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez przesłanek utraty wartości, w tym:	2 870 330
0 dni	2 668 339
1-30 dni	180 800
31-60 dni	18 077
61-90 dni	3 114
powyżej 90 dni	-
Wartość bilansowa netto ekspozycji z przesłankami utraty wartości, dla których nie stwierdzono utraty wartości	8 421
0 dni	4 509
1-30 dni	1 752
31-60 dni	1 640
61-90 dni	-
powyżej 90 dni	520
Wartość bilansowa netto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	112 844
0 dni	24 993
1-30 dni	24 324
31-60 dni	8 260
61-90 dni	4 864
powyżej 90 dni	50 403
Razem wartość bilansowa netto	2 991 595

Portfel kredytowy w CHF zabezpieczony hipoteką

LTV	Klienci indywidualni		Pozostali klienci	
	bez utraty wartości	z utratą wartości	bez utraty wartości	bez utraty wartości
31.12.2014	2 722 277	169 862	137 396	33 019
0-50%	463 277	15 338	100 011	11 616
50 - 100%	1 301 172	60 511	20 694	9 349
>100%	957 828	94 013	16 691	12 054
31.01.2015	3 070 805	193 129	155 304	37 453
0-50%	389 070	13 822	100 476	8 824
50 - 100%	1 302 880	51 519	31 210	14 720
>100%	1 378 855	127 788	23 618	13 909

Dla kredytów w CHF z ustanowioną hipoteką średnia wartość LTV na grudzień 2014 wyniosła 86,5%, a na styczeń 2015 wyniosła 97,8%.

Bank przeprowadził analizę stress test na podstawie, której nie spodziewa się materializacji odpisów impairmentowych w istotnej wartości w 2015 r. na portfelu kredytów mieszkaniowych w CHF.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Przymusowy wykup akcji Banku BGŻ S.A.

W dniu 23 stycznia 2015 r. Bank został powiadomiony o zakończeniu przymusowego wykupu akcji, w wyniku którego BNP Paribas SA objął łącznie 50 524 889 akcji Banku stanowiących łącznie 90,0000025% kapitału zakładowego i uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Stan posiadania Rabobank Holding International B.V. (RIH) nie uległ zmianie i na 23 stycznia 2015 roku RIH posiadał 5 613 875 akcji 9,9999975% kapitału zakładowego, które to uprawniały do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zatwierdzenie Memorandum Informacyjnego przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 16 lutego 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła memorandum informacyjne BGŻ, w związku z ofertą publiczną 28 099 554 akcji zwykłych na okaziciela serii „I” BGŻ o wartości nominalnej 1 PLN każda („Akcje Połączeniowe”), prowadzoną przez BGŻ w związku z połączeniem BGŻ z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie 28 099 554 Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcje Połączeniowe będą przyznane Akcjonariuszom BNP Paribas Polska S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku

W dniu 25 lutego 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które przyjęło uchwały w sprawie połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. z BNP Paribas Bank Polska S.A., podwyższenia kapitału zakładowego Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz wyraziło zgodę na zmiany Statutu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

.....
Józef Wancer
Prezes Zarządu

.....
Gerardus Cornelis Embrechts
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Sieradz
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 2 marca 2015 roku