



**Skonsolidowany Raport Śródroczny
Grupy Kapitałowej
Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.
za III kwartał
zakończony dnia 30 września 2013 roku**

Warszawa, dnia 12 listopada 2013 roku

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

- dane wyrażone w tysiącach złotych



I	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO	
	SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1	Dane identyfikacyjne.....	13
2	Zasady przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
3	Kontynuacja działalności	15
4	Zatwierdzenie do publikacji.....	15
5	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych	15
6	Sezonowość lub cykliczność działalności	17
7	Wartości szacunkowe	17
8	Opis Grupy Kapitałowej.....	18
9	Wynik z tytułu odsetek.....	20
10	Wynik z tytułu opłat i prowizji	21
11	Wynik na działalności handlowej.....	22
12	Ogólne koszty administracyjne	23
13	Pozostałe przychody operacyjne.....	24
14	Amortyzacja	24
15	Pozostałe koszty operacyjne	25
16	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.....	25
17	Podatek dochodowy.....	26
18	Należności od banków	26
19	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.....	27
20	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	27
21	Pochodne instrumenty finansowe.....	28
22	Rachunkowość zabezpieczeń	30
23	Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	31
24	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35
25	Wartości niematerialne	35
26	Rzeczowe aktywa trwałe	36
27	Inne aktywa	36
28	Zobowiązania wobec banków	36
29	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	37
30	Zobowiązania wobec klientów	38
31	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	39
32	Zobowiązania podporządkowane	39
33	Pozostałe zobowiązania	40
34	Rezerwy	40
35	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	41
36	Współczynnik wypłacalności	42
37	Zobowiązania warunkowe	42
38	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	42
39	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	46
40	Informacje dotyczące segmentów działalności	49
41	Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna	54
42	Wypłacone dywidendy	54
43	Sprawy sądowe.....	54
44	Zarządzanie ryzykiem	54
45	Zmiany we władzach Banku	55
46	Zdarzenia po dniu bilansowym	56

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

- dane wyrażone w tysiącach złotych



II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	58
	Rachunek zysków i strat.....	58
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	59
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	60
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	62
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	64
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO	
	SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	66
1	Zasady przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania	
	finansowego.....	66
2	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych.....	66
3	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	68
4	Współczynnik wypłacalności.....	71
5	Sezonowość i cykliczność działalności.....	71
6	Emisja i wykup papierów wartościowych.....	71
7	Wyplacone dywidendy.....	71
8	Zobowiązania warunkowe.....	71
9	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	71

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
	Nota				
Przychody z tytułu odsetek	9	444 546	1 468 646	550 142	1 583 751
Koszty z tytułu odsetek	9	(190 195)	(732 723)	(287 571)	(818 919)
Wynik z tytułu odsetek		254 351	735 923	262 571	764 832
Przychody z tytułu opłat i prowizji	10	90 663	248 272	91 794	265 927
Koszty z tytułu opłat i prowizji	10	(19 625)	(47 134)	(14 486)	(40 437)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		71 038	201 138	77 308	225 490
Przychody z tytułu dywidend		11	2 848	20	3 416
Wynik na działalności handlowej	11	18 428	67 179	28 340	68 332
Wynik na działalności inwestycyjnej		12 914	33 527	(8)	17 537
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		69	(1 030)	1 133	1 133
Pozostałe przychody operacyjne	13	21 953	37 979	7 020	24 083
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	16	(57 832)	(149 155)	(70 486)	(226 554)
Ogólne koszty administracyjne	12	(220 802)	(664 694)	(225 610)	(680 282)
Amortyzacja	14	(25 487)	(74 744)	(24 077)	(69 502)
Pozostałe koszty operacyjne	15	(7 319)	(16 167)	(5 402)	(23 189)
Wynik na działalności operacyjnej		67 324	172 804	50 809	105 296
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		(1 188)	(2 502)	1 095	203
Zysk (strata) brutto		66 136	170 302	51 904	105 499
Podatek dochodowy	17	(14 384)	(36 018)	(13 702)	(27 841)
Zysk (strata) netto		51 752	134 284	38 202	77 658
– przypadający na akcjonariuszy Banku		51 752	134 284	38 202	77 658
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)					
Podstawowy		1,01	2,63	0,75	1,52
Rozwodniony		1,01	2,63	0,75	1,52

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk (strata) netto za okres	51 752	134 284	38 202	77 658
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(42 883)	(161 551)	63 190	117 925
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	(8 000)	(6 192)	5 055	10 305
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	9 668	31 871	(12 967)	(24 364)
Inne całkowite dochody (netto)	(41 215)	(135 872)	55 278	103 866
Całkowite dochody ogółem	10 537	(1 588)	93 480	181 524

Całkowite dochody Grupy za okres trzech kwartałów 2013 r. zamknęły się ujemną kwotą -1 588 tys. zł w porównaniu z dodatnią kwotą 181 524 tys. zł rok wcześniej. Wpłynęły na to głównie ujemne skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (tj. portfela długoterminowych obligacji Skarbu Państwa). Było to następstwem zmiany oczekiwań rynkowych co do kształtowania się długoterminowych stóp procentowych (wzrost stóp dla dłuższych terminów zapadalności).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.09.2013	31.12.2012
AKTYWA			
Kasa i środki w Banku Centralnym		1 630 272	2 106 657
Należności od banków	18	551 033	104 035
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	19	224 159	104 369
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	1 467 576	219 051
Pochodne instrumenty finansowe	21	412 483	380 473
Instrumenty zabezpieczające	22	48 564	69 179
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23	26 314 121	26 323 700
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	4 137 456	6 867 557
Nieruchomości inwestycyjne		62 301	62 301
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		43 628	46 139
Wartości niematerialne	25	148 860	152 674
Rzeczowe aktywa trwałe	26	449 812	469 098
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		130 154	130 818
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	10 318
Inne aktywa	27	129 957	200 365
AKTYWA RAZEM		35 750 376	37 246 734

Według stanu na 30.09.2013 r. łączna wartość aktywów Grupy wyniosła 35 750 376 tys. zł i była o 1 496 358 tys. zł, tj. 4,0% niższa niż na końcu 2012 r.

Głównym czynnikiem spadku aktywów w III kwartale 2013 r. były:

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które zmniejszyły się o 2 730 101 tys. zł, tj. 39,8%, w związku z ograniczeniem przez Grupę nadwyżkowej płynności w sytuacji płaskiego trendu kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Środki uwolnione z tych aktywów zostały częściowo przeznaczone na zakup papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, które w opisywanym okresie wzrosły o 1 248 525 tys. zł, tj. 570,0%.
- Środki w kasie i w Banku Centralnym, które zmniejszyły się o 476 385 tys. zł, tj. 22,6%. Saldo gotówki spadło o 131 869 tys. zł, tj. 15,2%, w efekcie działań optymalizujących utrzymywanie w Banku środków pieniężnych w tej formie. Saldo na rachunku w Banku Centralnym spadło natomiast o 344 516 tys. zł, tj. 27,8%, przy czym jego wysokość podlega w naturalny sposób wysokiej zmienności z uwagi na fakt, iż jest ona kształtowana przez bieżące potrzeby Banku dotyczące rozliczania rezerwy obowiązkowej.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	Nota	30.09.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	28	3 650 916	4 094 436
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29	-	32 341
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	20	223 959	72 005
Pochodne instrumenty finansowe	21	381 879	326 215
Instrumenty zabezpieczające	22	1 609	-
Zobowiązania wobec klientów	30	25 772 536	26 941 971
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	1 357 745	1 852 931
Zobowiązania podporządkowane	32	312 660	-
Pozostałe zobowiązania	33	503 574	379 207
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		421	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 510	9 510
Rezerwy	34	64 221	65 501
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		32 279 030	33 774 117
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	41	51 137	51 137
Kapitał zapasowy		3 085 059	2 950 716
Pozostałe kapitały rezerwowe		194 479	330 351
Zyski zatrzymane:		140 671	140 413
- wynik z lat ubiegłych		6 387	10 364
- wynik bieżącego okresu		134 284	130 049
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		3 471 346	3 472 617
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM		35 750 376	37 246 734

Według stanu na 30.09.2013 r. łączna wartość zobowiązań Grupy wyniosła 32 279 030 tys. zł i była o 1 495 087 tys. zł, tj. 4,4% niższa niż na końcu 2012 r. Głównym czynnikiem spadku były niższe zobowiązania wobec klientów oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Zobowiązania wobec klientów spadły o 1 169 435 tys. zł, tj. 4,3%, głównie w następstwie zmniejszenia finansowania pozyskiwanego w formie wysokokwotowych depozytów do niebankowych instytucji finansowych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych spadły o 495 186 tys. zł, tj. 26,7%, w efekcie nieodnawiania części wygasających papierów w sytuacji zmniejszonego zapotrzebowania Grupy na finansowanie.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Spadek zobowiązań wobec banków o 443 520 tys. zł, tj. 10,8%, wynikał w znacznej mierze z przedterminowej spłaty części posiadanej pożyczki w CHF od Rabobanku (spłacono 90 mln CHF), z jednoczesnym użyczeniem tych środków Bankowi BGŻ przez Rabobank w postaci pożyczki podporządkowanej. Jej wartość na 30.09.2013 r. wyniosła 312 660 tys. zł.

Według stanu na koniec III kwartału 2013 r. kapitał własny Grupy wyniósł 3 471 346 tys. zł i był o 1 271 tys. zł niższy na końcu 2012 r. Względnie stabilna wartość kapitału własnego w opisywanym okresie była efektem:

- spadku pozostałych kapitałów rezerwowych o 135 872 tys. zł, tj. 41,1%, wskutek niższej wyceny finansowych aktywów trwałych (głównie dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży);
- wyniku bieżącego okresu w kwocie 134 284 tys. zł (przy jednoczesnym przeniesieniu wyniku 2012 r. na kapitał zapasowy).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane		Razem
				Wynik z lat ubiegłych	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	-	-	(135 872)	-	134 284	(1 588)
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	134 284	134 284
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(135 872)	-	-	(135 872)
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 30 września 2013 roku	51 137	3 085 059	194 479	6 387	134 284	3 471 346

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

	Zyski zatrzymane					
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	43 137	2 332 656	125 645	8 327	128 097	2 637 862
Emisja akcji	8 000	492 000	-	-	-	500 000
Całkowite dochody za okres	-	-	103 866	-	77 658	181 524
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	77 658	77 658
Inne całkowite dochody za okres	-	-	103 866	-	-	103 866
Podział wyniku za rok ubiegły	-	126 060	-	2 037	(128 097)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	126 060	-	2 037	(128 097)	-
Stan na 30 września 2012 roku	51 137	2 950 716	229 511	10 364	77 658	3 319 386

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Nota		
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk (strata) netto	134 284	77 658
Korekty razem:	(2 290 757)	1 140 856
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	36 018	27 841
Amortyzacja	74 744	69 502
Przychody z tytułu dywidend	(2 848)	(3 416)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-	(18 049)
Przychody z tytułu odsetek	(1 468 646)	(1 583 751)
Koszty z tytułu odsetek	732 723	818 919
Odsetki otrzymane	1 254 068	1 406 983
Odsetki zapłacone	(806 912)	(786 528)
Zmiana stanu rezerw	(1 280)	5 327
Zmiana stanu należności od banków	(200 187)	3 646
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(119 893)	(654 302)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(1 210 039)	1 042 002
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(32 010)	587 512
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu instrumentów zabezpieczających	(1 609)	(39 554)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	13 471	(2 095 036)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 941)	(22 275)
Zwrócony podatek dochodowy	10 318	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	129 955	(521 968)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(32 220)	767 179
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	151 954	-
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	55 664	(560 694)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu instrumentów zabezpieczających	1 609	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(1 071 544)	2 666 792
Zmiana stanu innych aktywów oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	70 408	(23 612)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124 367	46 774
Inne korekty	4 073	7 564
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(2 156 473)	1 218 514

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	III kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Nota		
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	164 244 738	58 688 144
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	164 239 914	58 684 728
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	4 824	3 416
Wypływy	(161 534 985)	(59 590 288)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(161 481 365)	(59 543 638)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(53 620)	(46 409)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(241)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	2 709 753	(902 144)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	922 015	4 026 500
Emisja dłużnych papierów wartościowych	613 000	3 526 500
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	309 015	-
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	500 000
Wypływy	(1 703 207)	(3 792 274)
Spłaty długoterminowych kredytów	(572 207)	(219 774)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 131 000)	(3 572 500)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(781 192)	234 226
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM	(227 912)	550 596
Środki pieniężne na początek okresu	2 204 297	1 592 649
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	35 1 976 385	2 143 245
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 812	(12 759)
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 286	1 405

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Dane identyfikacyjne

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

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

2 Zasady przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. Zasady rachunkowości stosowane w III kwartale 2013 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2012 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, poza zmianami opisanymi w punkcie 5 not objaśniających do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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

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

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

Standardy i interpretacje, które oczekują na zatwierdzenie przez UE:

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

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

3 Kontynuacja działalności

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

4 Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 12 listopada 2013 roku.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa zmieniła stosowane zasady (politykę) rachunkowości w zakresie rozpoznawania opłat i prowizji z tytułu:

- oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich oraz
- prowizji za zobowiązanie do udzielenia pożyczek.

Po zmianach, prowizje netto otrzymane za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych bezpośrednio związane z powstaniem aktywów lub zobowiązań finansowych, rozliczane są w całości w czasie jako integralna część efektywnej stopy procentowej i ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychody odsetkowe.

Opłaty za zobowiązanie się Grupy do udzielenia kredytów, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte, są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo, w zależności czy udzielony kredyt posiada określony harmonogram spłat.

Wprowadzone zmiany zasad (polityki) rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów prowizyjnych z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych, właściwie odzwierciedlają treść ekonomiczną transakcji oraz charakterystyki produktów oferowanych przez Grupę.

Opisane zmiany zasad rachunkowości (polityki) rachunkowości zostały wprowadzone prospektywnie ze względu na nieistotność kwot.

W wyniku implementacji wymogów MSSF 13 *Ustalenia wartości godziwej* Grupa zmodyfikowała zasady wyceny instrumentów pochodnych, jednak wpływ tych zmian na sprawozdanie finansowe jest nieistotny. Implementacja wymogów MSSF 13 miała istotny wpływ na zakres ujawnień, w odniesieniu do wartości godziwej, zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo 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 2012 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”. Zmiany te dotyczyły sposobu grupowania i prezentacji danych finansowych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i nie mają wpływu na wynik finansowy Grupy.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

		III kwartał 2012 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	III kwartał 2012 po przekształceniu	Trzy kwartały 2012 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	Trzy kwartały 2012 po przekształceniu
Pozostałe przychody operacyjne	1,2	15 834	(8 814)	7 020	49 802	(25 719)	24 083
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	1	(73 982)	3 496	(70 486)	(231 663)	5 109	(226 554)
Ogólne koszty administracyjne	2,3	(231 137)	5 527	(225 610)	(690 373)	10 091	680 282
Amortyzacja	4	-	(24 077)	(24 077)	-	(69 502)	(69 502)
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	(29 270)	23 868	(5 402)	(103 210)	80 021	(23 189)

1. Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych z pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” do pozycji „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.
2. Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu rozwiązania niewykorzystanych rezerw na urlopy pracownicze, rezerw na odprawy emerytalne, rezerw na koszty rzeczowe oraz rezerw na koszty osobowe z pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” do pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.
3. Grupa dokonała zmiany prezentacji kosztów utworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz rezerwy na odprawy emerytalne z pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” do pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.
4. Grupa wyodrębniła pozycję „Amortyzacja” z pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31.12.2012 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	31.12.2012 po przekształceniu
AKTYWA				
Pochodne instrumenty finansowe	1	404 879	(24 406)	380 473
Inne aktywa	2	125 888	74 477	200 365
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3	104 346	(72 005)	32 341
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3	-	72 005	72 005
Pochodne instrumenty finansowe	1	350 621	(24 406)	326 215
Pozostałe zobowiązania	2,4	292 168	87 039	379 207
Rezerwy	5	51 094	14 407	65 501
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4,5	26 969	(26 969)	-

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

1. Grupa zaprezentowała aktywa i zobowiązania z tytułu wyceny niezłotowych transakcji FX Swap netto.
2. Grupa dokonała zmiany prezentacji rozliczeń z tytułu kart płatniczych.
3. Grupa dokonała zmiany prezentacji krótkiej sprzedaży na papierach dłużnych przeznaczonych do obrotu z pozycji "Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu" do pozycji "Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu".
4. Grupa dokonała zmiany prezentacji rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze z pozycji "Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych" do pozycji "Pozostałe zobowiązania".
5. Grupa dokonała zmiany prezentacji rezerwy na odprawy emerytalne z pozycji "Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych" do pozycji "Rezerwy".

6 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

7 Wartości szacunkowe

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

a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości kredytów i pożyczek zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów, jak i do odniesienia do grup aktywów.

Ocena indywidualna dokonywana jest na aktywach uznanych przez Grupę za indywidualnie znaczące. W ramach oceny indywidualnej określone są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a utrata wartości stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej z momentu rozpoznania utraty wartości. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są przepływy z zabezpieczeń.

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

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

- dostosowanie podziału na portfele kredytowe do bieżącej struktury należności w Grupie,
- usunięcie założeń dotyczących stopnia odzyskiwalności ekspozycji restrukturyzowanych (zastąpienie dotychczasowych eksperckich założeń oszacowaniami opartymi na rzeczywistych danych),
- wprowadzenie koncepcji kwarantanny (ekspozycja opuszcza status „z przesłanką utraty wartości” dopiero po określonym czasie terminowej obsługi zadłużenia przez klienta),

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

- ustanowienie jednolitego, 6-miesięcznego okresu identyfikacji straty dla wszystkich portfeli w przypadku metody IBNR poprzez wydłużenie dla niektórych portfeli okresu z 3 i 4 miesięcy,
- ściślejszym odzwierciedlenie bieżących warunków biznesowych w oszacowaniach odpisów (koncepcja „point-in-time”).

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

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.

c) 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. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszona o koszty sprzedaży, lub wartość użytkowa ustalana dla poszczególnych składników aktywów. 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 oraz 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.

d) Rezerwa na odprawy emerytalne

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

Wartości szacunkowe nie uległy zmianie w istotny sposób w stosunku do 31 grudnia 2012 roku.

8 Opis Grupy Kapitałowej

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

Bank Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BGŻ S.A. W skład Grupy na dzień 30 września 2013 roku wchodzi jednostka zależna **Bankowy Fundusz Nieruchomościowy Actus Sp. z o.o.** („Actus”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to:

- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz ograniczonych praw rzeczowych na nieruchomościach,
- prowadzenie inwestycji budowlanych na nieruchomościach własnych i obcych,
- usługi pośrednictwa w handlu nieruchomościami i wynajem lokali,
- dzierżawienie, wydzierżawianie nieruchomości i najem lokali,

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



- usługi: wyceny nieruchomości zarządzania nieruchomościami oraz doradztwa nieruchomościowego (działalność agencji obsługi nieruchomości).

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

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

Zgodnie z zasadami MSSF śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 30 września 2013 roku. Zakres konsolidacji nie zmienił się w stosunku do 31 grudnia 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



9 Wynik z tytułu odsetek

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek				
Należności od banków	6 495	25 549	11 062	32 123
W rachunku bieżącym udzielone klientom	65 560	207 989	87 265	238 116
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	285 400	946 266	382 818	1 102 409
– przedsiębiorstwa	85 971	307 024	136 714	395 541
– gospodarstwa domowe	195 838	626 933	240 285	688 573
– instytucje sektora budżetowego	2 573	9 436	4 004	11 589
– pozostałe podmioty	1 018	2 873	1 815	6 706
Instrumenty zabezpieczające	7 779	16 401	(764)	(1 160)
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	79 312	272 441	69 761	212 263
– przeznaczone do obrotu	19 900	62 266	12 101	46 000
– dostępne do sprzedaży	59 412	210 175	57 660	166 263
	444 546	1 468 646	550 142	1 583 751
Koszty odsetek				
Zobowiązania wobec banków	(17 964)	(59 143)	(18 254)	(56 712)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(18 096)	(66 674)	(28 438)	(80 955)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(154 135)	(606 906)	(240 879)	(681 252)
– przedsiębiorstwa	(29 745)	(113 532)	(55 646)	(168 133)
– gospodarstwa domowe	(96 864)	(376 543)	(145 025)	(422 508)
– instytucje sektora budżetowego	(3 967)	(15 782)	(9 337)	(26 651)
– pozostałe podmioty	(23 559)	(101 049)	(30 871)	(63 960)
	(190 195)	(732 723)	(287 571)	(818 919)
Wynik z tytułu odsetek	254 351	735 923	262 571	764 832

Wynik z tytułu odsetek za trzy kwartały 2013 r. zmniejszył się o 28 908 tys. zł, tj. o 3,8%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, co było efektem spadku przychodów z odsetek o 115 105 tys. zł, tj. 7,3%, który przewyższył spadek kosztów odsetek wynoszący 86 196 tys. zł, tj. 10,5%. Na dynamikę przychodów i kosztów odsetkowych w szczególności sposób wpłynęły czynniki zewnętrzne oraz tempo wzrostu kredytów i depozytów.

Wśród czynników zewnętrznych, na pierwszym miejscu wymienić należy obniżki stóp procentowych NBP. W okresie od listopada 2012 r. do lipca 2013 r. miało miejsce osiem obniżek, łącznie o 2,25 pkt. proc., które wywarły istotną presję na marżę odsetkową realizowaną na produktach depozytowych.

Drugim istotnym czynnikiem zewnętrznym było wejście w życie w dniu 24.10.2012 r. ustawy o usługach płatniczych w części dotyczącej obowiązków informacyjnych nałożonych na dostawcę usług w stosunku do klienta. Ustawa ta nałożyła obowiązek informowania klientów o zmianach w umowach ramowych – w tym dotyczących zmian oprocentowania – z dwumiesięcznym wyprzedzeniem. Wydłużyło to bankom czas dostosowania oprocentowania, szczególnie kont oszczędnościowych, do obniżek stóp NBP.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Wielkość portfela kredytowego Grupy, zarówno w porównaniu do stanu na 31.12.2012 r., jak i w ujęciu rocznym, tj. w porównaniu do 30.09.2012 r., utrzymała się na stabilnym poziomie.

Analizując składniki przychodów z tytułu odsetek, ich największa pozycja, czyli przychody z odsetek od kredytów i pożyczek zmniejszyła się o 156 143 tys. zł, tj. 14,2% r/r, co było wynikiem spadku stóp procentowych w połączeniu z faktem, iż przeważająca większość portfela jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej. W przypadku części portfela kredytów preferencyjnych wpływ redukcji stóp procentowych NBP na spadek przychodów z odsetek był dodatkowo powiększony o efekt mnożnika (oprocentowanie ustalane jest jako iloczyn stopy redyskontowej NBP oraz mnożnika 1,5 lub 1,6). Efekt ten jest natomiast ograniczany przez Grupę przez zastosowanie od II kwartału 2012 r. rachunkowości zabezpieczeń, którą objęto ok. 3 mld zł kredytów preferencyjnych.

Jednocześnie Grupa odnotowała wzrost przychodów z dłużnych papierów wartościowych o 60 178 tys. zł, tj. 28,4%, w których - zwłaszcza w I półroczu 2013 r. – ulokowana była zwiększona w porównaniu z 2012 r. nadwyżka płynności Grupy.

Spadek kosztów odsetek kształtowały głównie koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, które zmniejszyły się o 74 346 tys. zł, tj. 10,9% r/r, głównie wskutek obniżek oprocentowania produktów depozytowych w ślad za redukcjami stóp procentowych Banku Centralnego. Niemniej, ograniczenie kosztów odsetkowych było utrudnione przez wyżej opisane ustawowe dwumiesięczne opóźnienie we wdrażaniu zmian cenowych do niektórych produktów.

10 Wynik z tytułu opłat i prowizji

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu opłat i prowizji:				
– od kredytów i pożyczek	24 925	71 789	27 938	83 002
– od operacji rozliczeniowych	4 419	12 976	5 132	15 391
– od obsługi rachunków	25 723	68 277	22 655	72 182
– od zobowiązań gwarancyjnych	2 446	8 115	2 857	8 534
– od operacji brokerskich	4 022	9 678	2 906	8 504
– od kart płatniczych	21 122	59 900	18 881	54 762
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	4 799	10 105	8 524	18 180
– pozostałe	3 207	7 432	2 901	5 372
	90 663	248 272	91 794	265 927
Koszty z tytułu opłat i prowizji:				
– od otrzymanych kredytów i pożyczek	(194)	(540)	(1 531)	(3 876)
– od kart płatniczych	(10 381)	(25 449)	(6 290)	(18 090)
– od sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(6 624)	(13 724)	(4 255)	(9 977)
– pozostałe	(2 426)	(7 421)	(2 410)	(8 494)
	(19 625)	(47 134)	(14 486)	(40 437)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	71 038	201 138	77 308	225 490

Wynik z tytułu opłat i prowizji za III kwartał 2013 r. był niższy o 24 352 tys. zł, tj. 10,8% r/r, w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r., wskutek spadku przychodów z tytułu opłat i prowizji (o 17 655 tys. zł, tj. 6,6% r/r) oraz wzrostu kosztów prowizyjnych (o 6 697 tys. zł, tj. 16,6%).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Głównymi czynnikami spadku przychodów z tytułu prowizji i opłat były niższe przychody od:

- kredytów i pożyczek – wskutek zahamowania wzrostu kredytów w rachunku bieżącym oraz opłat za zobowiązanie się Grupy do udzielenia kredytów (tzw. promesy kredytowe), przy czym w przypadku tego drugiego produktu dodatkowym czynnikiem, który ograniczył poziom przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat było rozpoczęcie rozliczania ich w czasie (szerszy opis tej zmiany zawarto w Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym Grupy BGŻ S.A. w nocie „Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych”),
- obsługi rachunków – wskutek wyższych wypłat dla posiadaczy „Konta z Premią” (ujmowanych jako pomniejszenie przychodów prowizyjnych Grupy),
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych – wskutek rozpoczęcia rozliczania w czasie prowizji netto za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych związanych z powstaniem aktywów lub zobowiązań finansowych (dot. głównie ubezpieczeń do kredytów gotówkowych). Począwszy od sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r. prowizje te stały się integralną częścią efektywnej stopy procentowej i ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji przychody odsetkowe.

Wyżej opisane zmiany zasad rachunkowości dla prowizji od promes kredytowych i sprzedaży ubezpieczeń zostały wprowadzone prospektywnie (tzn. bez korekty wstecznej sprawozdań finansowych za poprzednie okresy) ze względu na nieistotność kwot.

Mimo presji ze strony obniżek stawek interchange, przychody z prowizji i opłat od kart płatniczych wzrosły o 5 138 tys. zł, tj. 9,4%, do czego przyczyniła się zwiększona liczba transakcji kartowych, która przełożyła się m.in. na wyższy przychód od organizacji kartowych z tytułu premii za transakcyjność.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowanym był głównie przez wyższe koszty od kart płatniczych (o 7 359 tys. zł, tj. 40,7% r/r), ponoszone na rzecz operatorów kartowych z tytułu większej liczby kart i transakcji zrealizowanych przez klientów Banku.

11 Wynik na działalności handlowej

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Instrumenty dłużne	(2 355)	(10 517)	3 057	12 154
Instrumenty pochodne	11 830	20 006	(5 827)	(138 898)
Wynik z pozycji wymiany	8 953	57 690	31 110	195 076
Wynik na działalności handlowej	18 428	67 179	28 340	68 332

Wynik na działalności handlowej za trzy kwartały 2013 r. był o 1 153 tys. zł, tj. 1,7% r/r, niższy niż w analogicznym okresie 2012 r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtuje głównie wycena pozycji Grupy w instrumentach swap na stopę procentową (IRS) stanowiących zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej. Wycena ta wzrosła istotnie pod koniec II kwartału 2013 r. – w następstwie wzrostu stóp procentowych na tzw. dłuższym końcu krzywej stóp procentowych, w związku z oczekiwanym zakończeniem cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce. Natomiast w III kwartale 2013 r. nastąpiła rynkowa korekta poziomu tych stóp, w efekcie czego kwartalny wynik na działalności handlowej był niższy niż w II kwartale.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



12 Ogólne koszty administracyjne

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Koszty pracownicze, w tym:	(123 974)	(369 829)	(129 164)	(370 755)
– koszty wynagrodzeń	(101 897)	(293 842)	(108 445)	(303 330)
– koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników	(22 077)	(75 987)	(20 719)	(67 425)
Koszty marketingu	(14 346)	(41 134)	(13 915)	(53 271)
Koszty informatyczne	(19 576)	(58 056)	(19 757)	(56 707)
Czynsze	(21 835)	(67 911)	(21 570)	(68 232)
Pozostałe koszty rzeczowe	(12 105)	(34 165)	(10 701)	(37 940)
Usługi obce	(22 217)	(69 248)	(22 519)	(69 531)
Opłata na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(6 749)	(20 247)	(6 138)	(18 413)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	-	(4 104)	(1 846)	(5 433)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(220 802)	(664 694)	(225 610)	(680 282)

Ogólne koszty administracyjne za trzy kwartały 2013 r. spadły o 15 588 tys. zł, tj. 2,3%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, na co wpłynął przede wszystkim spadek kosztów wynagrodzeń, marketingu oraz pozostałych kosztów rzeczowych.

Spadek kosztów wynagrodzeń o 9 488 tys. zł, tj. 3,1%, był efektem restrukturyzacji zatrudnienia prowadzonej w okresie od października 2012 r. do czerwca 2013 r. W jej efekcie zatrudnienie obniżyło się do 5 531 etatów na 30.09.2013 r. z 5 752 etatów na 30.09.2012 r., tj. o 3,8%.

Spadek kosztów marketingu o 12 137 tys. zł, tj. 22,8%, był efektem ograniczenia wydatków na marketing produktów depozytowych w sytuacji mniejszego zapotrzebowania na dodatkowe finansowanie z uwagi na wolniejszy wzrost akcji kredytowej.

Spadek pozostałych kosztów rzeczowych o 3 775 tys. zł, tj. 9,9%, osiągnięty został przede wszystkim dzięki ograniczeniu kosztów procesowania i transportu gotówki, wydruków masowych oraz zapytań do baz informacji kredytowej.

Restrukturyzacja objęła również koszty rzeczowe, gdzie dokonano optymalizacji wykorzystania wybranych zasobów oraz renegotjacji szeregu umów z dostawcami zewnętrznymi w efekcie czego uzyskano zmniejszenie kosztów czynszów i usług obcych.

W okresie trzech kwartałów 2013 r. Grupa utworzyła dodatkową rezerwę w kwocie 7 746 tys. zł na koszty odpraw pracowniczych związanych z procesem restrukturyzacji zatrudnienia. Wykazano ją w kosztach ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



13 Pozostałe przychody operacyjne

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	8	1 549	2	483
Z tytułu sprzedaży towarów i usług	2 693	6 901	2 618	7 303
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	545	1 463	-	461
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	581	1 580	586	1 788
Inne przychody operacyjne	18 126	26 486	3 814	14 048
Pozostałe przychody operacyjne, razem	21 953	37 979	7 020	24 083

Pozostałe przychody operacyjne w trzech kwartałach 2013 r. wzrosły o 13 896 tys. zł, tj. 57,7% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, głównie wskutek wzrostu innych przychodów operacyjnych, w których ujęto znaczący przychód z tytułu spłaty należności odpisanych z bilansu od klienta korporacyjnego z branży rolno-spożywczej.

14 Amortyzacja

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	(13 568)	(39 671)	(12 675)	(37 804)
Wartości niematerialne	(11 919)	(35 073)	(11 402)	(31 698)
Amortyzacja, razem	(25 487)	(74 744)	(24 077)	(69 502)

Amortyzacja razem za trzy kwartały 2013 r. wzrosła o 5 242 tys. zł, tj. 7,5%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wzrost amortyzacji wartości niematerialnych był następstwem inwestycji w systemy informatyczne, w tym przede wszystkim w system zarządzania relacjami z klientami (CRM). Wzrost amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych wynikał z otwarcia ostatniej fali (11) nowych oddziałów w II półroczu 2012 r. i I kwartale 2013 r.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



15 Pozostałe koszty operacyjne

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(976)	(2 082)	(132)	(724)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(1 420)	(2 020)	(107)	(5 438)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(1 732)	(2 431)	(1 730)	(7 931)
Z tytułu windykacji należności	(1 970)	(5 600)	(2 127)	(5 454)
Z tytułu przekazanych darowizn	(789)	(2 164)	(877)	(2 257)
Pozostałe koszty operacyjne	(432)	(1 870)	(429)	(1 385)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(7 319)	(16 167)	(5 402)	(23 189)

Pozostałe koszty operacyjne za trzy kwartały 2013 r. były o 7 022 tys. zł, tj. 30,3%, niższe w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, co było związane z faktem, iż w I kwartale 2012 r. w pozostałych kosztach operacyjnych z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności wykazano 4 582 tys. zł rezerwy na straty operacyjne w jednym z oddziałów. Ponadto w opisywanym okresie Grupa poniosła znacznie niższe niż rok wcześniej koszty z tytułu utworzenia rezerw na spory sądowe.

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

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Należności od banków	(7)	-	(18)	(2)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(53 558)	(145 841)	(69 610)	(224 308)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(4 267)	(3 314)	(858)	(2 244)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(57 832)	(149 155)	(70 486)	(226 554)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe za trzy kwartały 2013 r. poprawił się o 77 399 tys. zł, tj. 34,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przyczyniły się do tego znacznie niższe odpisy na kredyty dla segmentu dużych przedsiębiorstw (w II i III kwartale 2012 r. Grupa utworzyła znaczące odpisy na pojedyncze zaangażowanie kredytowe wobec klienta z branży budowlanej) a także na kredyty detaliczne

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

(zarówno na hipoteczne, jak i na gotówkowe). Wzrosły natomiast odpisy netto na kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw.

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

17 Podatek dochodowy

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Podatek dochodowy bieżący	(3 210)	(3 483)	(347)	(649)
Podatek dochodowy odroczony	(11 174)	(32 535)	(13 355)	(27 192)
Podatek dochodowy, razem	(14 384)	(36 018)	(13 702)	(27 841)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	66 136	170 302	51 904	105 499
Podatek dochodowy zgodnie ze stawką obowiązującą w danym roku podatkowym (19%)	(12 565)	(32 357)	(9 862)	(20 045)
Różnice trwale	(1 819)	(3 661)	(3 840)	(7 796)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(753)	(1 949)	(2 292)	(5 925)
Pozostałe różnice trwale	(1 066)	(1 712)	(1 548)	(1 871)
Obciążenie podatkowe, razem	(14 384)	(36 018)	(13 702)	(27 841)

18 Należności od banków

	30.09.2013	31.12.2012
Rachunki bieżące	80 531	91 177
Lokaty międzybankowe	459 399	191
Kredyty i pożyczki	11 725	13 679
Należności brutto od banków	551 655	105 047
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	(622)	(1 012)
Należności netto od banków, razem	551 033	104 035

	30.09.2013	31.12.2012
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na początek okresu	1 012	1 041
Utworzenie odpisów	84	273
Rozwiązanie odpisów	(84)	(264)
Pozostałe zmiany	(390)	(38)
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na należności od banków na koniec okresu	622	1 012

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Należności od banków w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

30.09.2013	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
Rachunki bieżące	-	80 531	80 531
Lokaty międzybankowe	-	459 399	459 399
Kredyty i pożyczki	517	11 208	11 725
Należności od banków brutto, razem	517	551 138	551 655
31.12.2012			
Rachunki bieżące	-	91 177	91 177
Lokaty międzybankowe	-	191	191
Kredyty i pożyczki	908	12 771	13 679
Należności od banków brutto, razem	908	104 139	105 047

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

	30.09.2013	31.12.2012
Oceniane indywidualnie	435	827
Oceniane grupowo	187	185
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków, razem	622	1 012

19 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	30.09.2013	31.12.2012
Należności od klientów	224 159	104 369
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem	224 159	104 369

20 Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2013		31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego:				
– obligacje skarbowe	1 467 576	223 959	219 051	72 005
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, razem	1 467 576	223 959	219 051	72 005
<i>w tym: wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	<i>1 467 576</i>	<i>223 959</i>	<i>219 051</i>	<i>72 005</i>

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



21 Pochodne instrumenty finansowe

30.09.2013	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe			
Walutowe instrumenty pochodne:			
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	260 201	207	(80)
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	702 009	7 609	(3 095)
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	384 257	359	(1 865)
– walutowe kontrakty swap (FX Swap)	16 493 135	65 020	(63 741)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	27 560	170	(26)
Razem walutowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	17 867 162	73 365	(68 807)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	19 004 529	301 524	(292 432)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	1 038 195	12 515	(508)
– kontrakty FRA	1 550 000	574	(437)
– pozagiełdowe opcje stóp procentowych	126 574	2 738	(4 235)
– inne kontrakty dla stóp procentowych	1 386 868	3 392	(2 530)
Razem procentowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	23 106 166	320 743	(300 142)
Procentowe kontrakty futures w obrocie giełdowym	-	-	-
Razem procentowe instrumenty pochodne z transakcji giełdowych	-	-	-
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	232 830	5 747	(10 583)
Razem pochodne na instrumenty kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	232 830	5 747	(10 583)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	14 705	260	(260)
Razem towarowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	14 705	260	(260)
RAZEM	41 220 863	400 115	(379 792)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>			
– wyceniane na podstawie modeli	41 220 863	400 115	(379 792)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	-	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	12 368	(2 087)
RAZEM	41 220 863	412 483	(381 879)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



31.12.2012	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne handlowe			
Walutowe instrumenty pochodne:			
– walutowe transakcje terminowe (FX Spot)	402 164	328	(430)
– walutowe transakcje terminowe (NDF)	583 560	10 424	(4 138)
– walutowe transakcje terminowe (FX Forward)	434 854	709	(2 546)
– walutowe kontrakty swap (FX Swap)	6 653 110	24 873	(22 879)
– opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	102 992	1 076	(1 702)
Razem walutowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	8 176 680	37 410	(31 695)
Instrumenty pochodne stóp procentowych:			
– kontrakty swap dla stóp procentowych	19 910 109	324 356	(280 164)
– międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych	711 728	4 019	(48)
– kontrakty FRA	7 200 000	4 301	(7 170)
– inne kontrakty dla stóp procentowych	185 619	439	(142)
Razem procentowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	28 007 456	333 115	(287 524)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	116 600	3 056	(4 645)
Razem pochodne na instrumenty kapitałowe z transakcji pozagiełdowych	116 600	3 056	(4 645)
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	14 743	1 116	(1 116)
Kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	7 436	86	(45)
Razem towarowe instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	22 179	1 202	(1 161)
RAZEM	36 322 915	374 783	(325 025)
<i>w tym: – wyceniane metodą kwotowań rynkowych</i>	-	-	-
– wyceniane na podstawie modeli	36 322 915	374 783	(325 025)
Rozliczenia z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	X	38	-
Rozliczenia z tytułu zakupu i sprzedaży opcji	X	5 652	(1 190)
RAZEM	36 322 915	380 473	(326 215)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



22 Rachunkowość zabezpieczeń

Począwszy od 2012 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w celu zabezpieczenia zmienności przepływów odsetkowych od udzielonych kredytów preferencyjnych.

Opis relacji zabezpieczającej	Zabezpieczenie części ryzyka stopy procentowej z tytułu odsetek od kredytów preferencyjnych z dopłatami ARiMR ponad stawkę stopy redyskontowej NBP, wynikającego z mnożnikowego mechanizmu ustalania oprocentowania.			
Pozycje zabezpieczane	Wysokie prawdopodobne przyszłe przepływy pieniężne z tytułu części z portfela kredytów preferencyjnych			
Instrumenty zabezpieczające	PLN IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
			Aktywa	Zobowiązania
	30.09.2013	1 500 000	48 564	1 609
	31.12.2012	1 500 000	69 179	-
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

	30.09.2013	31.12.2012
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	15 666	21 857
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	16 401	(1 154)
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń	(1 030)	1 233

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



23 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2013	31.12.2012
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	4 402 418	4 292 333
– przedsiębiorstwa	2 065 312	2 251 740
– gospodarstwa domowe:	2 286 772	2 010 043
– klienci indywidualni	99 237	107 615
– przedsiębiorcy indywidualni	326 308	345 581
– rolnicy	1 861 227	1 556 847
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	23 096 530	23 101 303
– przedsiębiorstwa, w tym:	7 059 537	8 034 999
– inwestycyjne	4 303 748	4 850 132
– obrotowe	1 774 713	2 088 980
– gospodarstwa domowe:	15 647 844	14 689 030
– klienci indywidualni, w tym:	9 386 474	8 867 163
– nieruchomości	7 967 904	7 600 490
– przedsiębiorcy indywidualni	1 228 790	1 242 443
– rolnicy	5 032 580	4 579 424
– instytucje sektora budżetowego	273 258	313 976
– pozostałe podmioty	115 891	63 298
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom, razem	27 498 948	27 393 636
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 184 827)	(1 069 936)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom, razem	26 314 121	26 323 700

Kredyty i pożyczki preferencyjne udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 30 września 2013 r. wynoszą 4 504 950 tys. zł, natomiast według stanu na 31 grudnia 2012 r. 4 208 569 tys. zł.

Skupione wierzytelności udzielone klientom według stanu na 30 września 2013 r. wynoszą 260 543 tys. zł, natomiast według stanu na 31 grudnia 2012 r. 354 991 tys. zł.

W okresie od 31.12.2012 r. do 30.09.2013 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wzrosły o 105 312 tys. zł, tj. o 0,4%, co było łącznym efektem wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych i rolników oraz spadku kredytów dla przedsiębiorstw.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym wzrosły w opisywanym okresie o 519 311 tys. zł, tj. 5,9%, głównie za sprawą kredytów hipotecznych oraz gotówkowych. Kredyty w rachunku bieżącym udzielone rolnikom wzrosły o 304 380 tys. zł, tj. 19,6%, dzięki portfelowi kredytów Agro Ekspres. Kredyty dla rolników w rachunku kredytowym wzrosły o 453 156 tys. zł, tj. 9,9%, do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost kredytów preferencyjnych.

Na odnotowany spadek kredytów dla przedsiębiorstw – w rachunku bieżącym o 186 428 tys. zł, tj. 8,3%, i w rachunku kredytowym o 975 462 tys. zł, tj. 12,1% – wpłynęły następujące czynniki:

- niższy popyt na kredyt w sytuacji niepewnej koniunktury gospodarczej, skutkującej ograniczaniem, względnie odkładaniem w czasie inwestycji;
- realizacja polityki Banku dotycząca ryzyka branż – przekładającej się na bardziej wymagające kryteria oceny zdolności kredytowej wobec branż podwyższonego ryzyka, a niekiedy podejmowanie strategii aktywnego wychodzenia z najbardziej ryzykownych ekspozycji;
- ogólnie ostrożniejsze prowadzenie akcji kredytowej w sytuacji podwyższonego ryzyka w gospodarce.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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

	30.09.2013	31.12.2012
Poniesione, ale niezidentyfikowane straty (IBNR)		
Zaangażowanie bilansowe brutto	25 329 512	25 457 786
Odpis z tytułu utraty wartości należności analizowanych portfelowo, dla których nie wystąpiła utrata wartości	(77 658)	(77 081)
Zaangażowanie bilansowe netto	25 251 854	25 380 705
Należności, które utraciły wartość		
Zaangażowanie bilansowe brutto	2 169 436	1 935 850
Odpis z tytułu utraty wartości należności analizowanych portfelowo i indywidualnie	(1 107 169)	(992 855)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 062 267	942 995

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	30.09.2013	31.12.2012
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	171 462	147 457
– przedsiębiorstwa	99 173	78 430
– gospodarstwa domowe:	71 991	68 889
– klienci indywidualni	10 479	11 869
– przedsiębiorcy indywidualni	43 890	38 129
– rolnicy	17 622	18 891
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	1 013 365	922 479
– przedsiębiorstwa, w tym:	456 550	389 681
– inwestycyjne	76 314	60 776
– obrotowe	267 058	232 344
– gospodarstwa domowe:	549 607	525 371
– klienci indywidualni, w tym:	352 525	346 013
– nieruchomości	188 496	181 958
– przedsiębiorcy indywidualni	81 008	69 761
– rolnicy	116 074	109 597
– instytucje sektora budżetowego	270	445
– pozostałe podmioty	6 938	6 982
Odpisy z tytułu utraty wartości, razem	1 184 827	1 069 936

Według stanu na 30.09.2013 r. udział należności, które utraciły wartość, w portfelu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniósł 7,9% w porównaniu z 7,1% na 31.12.2012 r. Wzrost wskaźnika dla portfela ogółem był następstwem wyższego udziału należności, które utraciły wartość w portfelu kredytów hipotecznych, odpowiednio do 5,2% z 4,9%, oraz w portfelu kredytów dla klientów instytucjonalnych z wyłączeniem rolników, odpowiednio do 11,8% z 9,1%. W tym drugim przypadku, po części wynikało to ze wzrostu wartości należności z utratą wartości pod wpływem spowolnienia gospodarczego, a po części ze spadku wartości ogółem portfela tych kredytów.

Kredyty i pożyczki brutto w podziale na oceniane indywidualnie i grupowo

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



30.09.2013	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	109 296	4 293 122	4 402 418
– przedsiębiorstwa	107 361	1 957 951	2 065 312
– gospodarstwa domowe:	1 936	2 284 836	2 286 772
– klienci indywidualni	-	99 237	99 237
– przedsiębiorcy indywidualni	1 936	324 372	326 308
– rolnicy	-	1 861 227	1 861 227
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	1 087 227	22 009 303	23 096 530
– przedsiębiorstwa	823 145	6 236 392	7 059 537
– gospodarstwa domowe:	253 306	15 394 538	15 647 844
– klienci indywidualni	85 335	9 301 139	9 386 474
– przedsiębiorcy indywidualni	67 555	1 161 235	1 228 790
– rolnicy	100 416	4 932 164	5 032 580
– instytucje sektora budżetowego	151	273 107	273 258
– pozostałe podmioty	10 625	105 266	115 891
Kredyty i pożyczki brutto, razem	1 196 523	26 302 425	27 498 948
31.12.2012			
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	94 792	4 197 541	4 292 333
– przedsiębiorstwa	82 481	2 169 259	2 251 740
– gospodarstwa domowe:	12 310	1 997 733	2 010 043
– klienci indywidualni	-	107 615	107 615
– przedsiębiorcy indywidualni	12 204	333 377	345 581
– rolnicy	106	1 556 741	1 556 847
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	931 374	22 169 929	23 101 303
– przedsiębiorstwa	724 856	7 310 143	8 034 999
– gospodarstwa domowe:	199 641	14 489 389	14 689 030
– klienci indywidualni	55 483	8 811 680	8 867 163
– przedsiębiorcy indywidualni	54 493	1 187 950	1 242 443
– rolnicy	89 665	4 489 759	4 579 424
– instytucje sektora budżetowego	135	313 841	313 976
– pozostałe podmioty	6 742	56 556	63 298
Kredyty i pożyczki brutto, razem	1 026 166	26 367 470	27 393 636

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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

30.09.2013	Oceniane indywidualnie	Oceniane grupowo	RAZEM
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	38 501	132 961	171 462
– przedsiębiorstwa	37 750	61 423	99 173
– gospodarstwa domowe:	752	71 239	71 991
– klienci indywidualni	-	10 479	10 479
– przedsiębiorcy indywidualni	752	43 138	43 890
– rolnicy	-	17 622	17 622
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	465 593	547 772	1 013 365
– przedsiębiorstwa	360 829	95 721	456 550
– gospodarstwa domowe:	97 926	451 681	549 607
– klienci indywidualni	29 893	322 632	352 525
– przedsiębiorcy indywidualni	22 947	58 061	81 008
– rolnicy	45 086	70 988	116 074
– instytucje sektora budżetowego	95	175	270
– pozostałe podmioty	6 743	195	6 938
Odpisy z tytułu utraty wartości, razem	504 094	680 733	1 184 827
31.12.2012			
W rachunku bieżącym udzielone klientom, w tym:	28 014	119 443	147 457
– przedsiębiorstwa	28 014	50 416	78 430
– gospodarstwa domowe:	-	68 889	68 889
– klienci indywidualni	-	11 869	11 869
– przedsiębiorcy indywidualni	-	38 129	38 129
– rolnicy	-	18 891	18 891
Kredyty i pożyczki udzielone klientom:	394 253	528 226	922 479
– przedsiębiorstwa	302 366	87 315	389 681
– gospodarstwa domowe:	85 063	440 308	525 371
– klienci indywidualni	22 634	323 379	346 013
– przedsiębiorcy indywidualni	20 365	49 396	69 761
– rolnicy	42 064	67 533	109 597
– instytucje sektora budżetowego	82	363	445
– pozostałe podmioty	6 742	240	6 982
Odpisy z tytułu utraty wartości, razem	422 267	647 669	1 069 936

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek preferencyjnych udzielone przedsiębiorstwom, rolnikom oraz przedsiębiorcom indywidualnym według stanu na 30 września 2013 r. wynoszą 89 080 tys. zł, natomiast według stanu na 31 grudnia 2012 r. 82 590 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



	30.09.2013	31.12.2012
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 069 936	882 905
Utworzenie odpisów	1 044 502	1 566 073
Rozwiązanie odpisów	(898 661)	(1 297 339)
Spisanie w ciężar odpisów	(36 892)	(84 713)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	5 942	3 010
Stan odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 184 827	1 069 936

W dniu 28 marca 2013 r. oraz 23 lipca 2013 r. Grupa dokonała sprzedaży 2 648 wierzytelności. Wartość brutto sprzedanego portfela wyniosła 34 245 tys. zł. Cena uzyskana stanowiła 8,15% wartości portfela, co dało kwotę 2 792 tys. zł.

24 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	4 132 907	6 863 027
- emitowane przez banki centralne - bony pieniężne NBP	649 838	3 798 533
- emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego – obligacje skarbowe	3 452 585	3 033 720
- emitowane przez podmioty finansowe – obligacje	5 024	5 118
- emitowane przez jednostki samorządowe – obligacje komunalne	25 460	25 656
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	4 549	4 530
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	4 137 456	6 867 557
<i>W tym:</i>		
– wyceniane metodą kwotowań rynkowych	3 456 257	3 037 358
– wyceniane na podstawie modeli	681 199	3 830 199

25 Wartości niematerialne

	30.09.2013	31.12.2012
Licencje	124 620	131 644
Inne wartości niematerialne	418	618
Nakłady na wartości niematerialne	23 822	20 412
Wartości niematerialne, razem	148 860	152 674

W III kwartale 2013 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosi 31 332 tys. zł (w 2012 roku wyniosła 49 827 tys. zł), natomiast wartość składników zbytych w obydwu okresach wyniosła 0.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



26 Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2013	31.12.2012
Środki trwałe, w tym:	438 674	454 077
- grunty i budynki	263 170	269 175
- sprzęt informatyczny	36 279	40 237
- wyposażenie biurowe	60 647	61 376
- pozostałe	78 578	83 289
Środki trwałe w budowie	11 138	15 021
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	449 812	469 098

W III kwartale 2013 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosi 22 288 tys. zł (w 2012 roku wyniosła 36 113 tys. zł), natomiast wartość składników zbytych wynosi 1 828 tys. zł (w 2012 roku wyniosła 21 060 tys. zł).

27 Inne aktywa

	30.09.2013	31.12.2012
Inne aktywa:		
- dłużnicy różni	47 762	110 054
- rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	45 585	16 999
- koszty do rozliczenia w czasie	20 615	5 786
- przychody do otrzymania	6 344	5 347
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	37 739	88 458
- pozostałe	1 631	2 048
Inne aktywa brutto, razem	159 676	228 692
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	(29 719)	(28 327)
Inne aktywa netto, razem	129 957	200 365

28 Zobowiązania wobec banków

	30.09.2013	31.12.2012
Rachunki bieżące	100 072	60 886
Depozyty międzybankowe	495 972	372 560
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 048 585	3 558 377
Inne zobowiązania	6 287	102 613
Zobowiązania wobec banków, razem	3 650 916	4 094 436

W dniu 22 kwietnia 2011 r. Bank i Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (Rabobank) zawarły umowę, zgodnie z którą Bank otrzymał środki w kwocie 1 008 000 tys. CHF na okres 12 lat celem finansowania istniejącego portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w CHF – linia była uruchamiana w transzach, począwszy od 29 kwietnia 2011 r. do 30 września 2011 r. Według stanu na 30 września 2013 r. stan kapitału pożyczki wynosi 2 563 350 tys. zł (po przedterminowej spłacie 90 mln CHF zgodnie z aneksem z 28 maja 2013 r.).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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. Według stanu na 30 września 2013 r. stan kapitału tych pożyczek wynosi 271 048 tys. zł.

W listopadzie 2012 roku Bank otrzymał pożyczkę od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w kwocie 205 440 tys. zł (ekwiwalent 50 mln EUR według kursu ustalonego przez EBI na 2 dni przed uruchomieniem kredytu) na okres 10 lat. Pożyczka została zabezpieczona gwarancją wystawioną przez Rabobank. Umowa gwarancji ma charakter trójstronny, tzn. podpisane zostały dwie umowy: między Rabobank i EBI, w której Rabobank gwarantuje (do 120% kwoty pożyczki) spłatę przez Bank BGŻ pożyczki i odsetek zgodnie z ustalonym harmonogramem oraz między Rabobank i Bankiem BGŻ, gdzie Bank BGŻ zobowiązuje się płacić koszty gwarancji w wysokości 0,95% od 120% kwoty pożyczki pozostającej do spłaty. Według stanu na 30 września 2013 roku stan kapitału pożyczki wynosi 205 440 tys. zł.

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

29 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec banków	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	32 341
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	-	32 341

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



30 Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2013	31.12.2012
Pozostałe podmioty finansowe:	572 872	2 537 917
Rachunki bieżące	6 532	9 268
Depozyty terminowe	566 329	2 528 638
Inne zobowiązania, w tym:	11	11
– pozostałe	11	11
Klienci indywidualni:	16 203 302	15 802 420
Rachunki bieżące	10 776 063	8 439 404
Depozyty terminowe	5 415 926	7 351 820
Inne zobowiązania, w tym:	11 313	11 196
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	7 603	6 671
– pozostałe	3 710	4 525
Klienci korporacyjni:	8 249 104	7 924 560
Rachunki bieżące	4 490 027	3 974 931
Depozyty terminowe	3 685 141	3 871 567
Inne zobowiązania, w tym:	73 936	78 062
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	72 984	77 184
– pozostałe	952	878
W tym rolnicy:	1 164 344	1 009 139
Rachunki bieżące	1 013 312	856 815
Depozyty terminowe	144 198	143 693
Inne zobowiązania, w tym:	6 834	8 631
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	6 810	8 599
– pozostałe	24	32
Klienci sektora budżetowego:	747 258	677 074
Rachunki bieżące	520 706	484 830
Depozyty terminowe	226 426	192 118
Inne zobowiązania, w tym:	126	126
– z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	126	124
– pozostałe	-	2
Zobowiązania wobec klientów, razem	25 772 536	26 941 971

W okresie od 31.12.2012 r. do 30.09.2013 r. zobowiązania wobec klientów zmniejszyły się o 1 169 435 tys. zł, tj. 4,3%, na co wpłynął spadek zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych o 1 965 045 tys. zł, tj. 77,4%, w efekcie nieodnowienia części wygasających wysokokwotowych depozytów od tych klientów. Było to związane z optymalizacją skali finansowania działalności w sytuacji wolniejszego wzrostu kredytów.

Jednocześnie Grupa uzyskała wzrost depozytów od pozostałych segmentów – od klientów indywidualnych o 400 882 tys. zł, tj. 2,5% (za sprawą BGŻOptima, podczas gdy depozyty detaliczne w sieci oddziałów zmniejszyły się), klientów korporacyjnych o 324 544 tys. zł, tj. 4,1% (z czego depozyty rolników wzrosły o 155 205 tys. zł, tj. 15,4%), a także klientów sektora budżetowego o 70 184 tys. zł, tj. 10,4%.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



31 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	30.09.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	1 852 931	2 033 267
<i>Zwiększenia:</i>	686 641	4 407 755
– emisje certyfikatów depozytowych	613 000	4 300 000
– naliczone dyskonto/odsetki od certyfikatów depozytowych	73 641	107 755
<i>Zmniejszenia:</i>	(1 181 827)	(4 588 091)
– wykup certyfikatów depozytowych, papierów Quatro	(1 131 000)	(4 468 205)
– sprzedane dyskonto od certyfikatów depozytowych	(11 279)	(97 844)
– wykupione odsetki od certyfikatów depozytowych, papierów Quatro	(39 430)	(21 486)
– prowizje i opłaty od certyfikatów depozytowych rozliczane wg ESP	(118)	(556)
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	1 357 745	1 852 931

W 2008 r. Bank zawarł z trzema bankami finansującymi pakiet umów programu emisji bankowych papierów wartościowych (Certyfikatów Depozytowych) na okaziciela w formie materialnej denominowanych w PLN.

W I kwartale 2013 r. Bank jako emitent papierów dłużnych zawarł Umowę Dealerską oraz Umowę Emisyjną na potrzeby Programu Emisji Papierów Dłużnych („Program”) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Pekao S.A., BRE Bankiem S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A., pełniących rolę Dealerów Programu. Program przewiduje wielokrotne emisje Certyfikatów Depozytowych („CD”) oraz Obligacji Banku („obligacje”) denominowanych w PLN o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3 500 mln PLN. Bank będzie emitować CD zerokuponowe oraz kuponowe na okres nie dłuższy niż 5 lat oraz obligacje kuponowe i zerokuponowe, które mogą być emitowane na termin nie dłuższy niż 10 lat. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.

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

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

Na dzień 30 września 2013 r. stan emisji certyfikatów depozytowych wynosi 1 359 000 tys. zł (wartość nominalna), natomiast na 31 grudnia 2012 r. wynosi 1 877 000 tys. zł (wartość nominalna).

32 Zobowiązania podporządkowane

Zgodnie z aneksem z dnia 28 maja 2013 r. do umowy pożyczki 1 008 mln CHF od Rabobanku z dnia 22.04.2011 r., w dniu 03 czerwca 2013 r. Bank BGŻ dokonał przedterminowej spłaty 90 mln CHF. Równocześnie na mocy nowej umowy z dnia 28 maja 2013 r., środki te zostały użyczone Bankowi BGŻ przez Rabobank w postaci pożyczki podporządkowanej na okres 10 lat, tj. z datą jednorazowej spłaty w dniu 3 czerwca 2023 r i oprocentowaniem ustalonym na poziomie Wibor 6M + marża.

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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

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

Na dzień 30 września 2013 r. wartość bilansowa zobowiązań podporządkowanych wynosi 312 660 tys. zł.

33 Pozostałe zobowiązania

	30.09.2013	31.12.2012
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	139 486	83 512
Wierzyciele różni	85 478	74 681
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	115 744	74 477
Rezerwy na koszty rzeczowe	33 353	31 857
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	49 259	57 585
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	12 461	12 563
Przychody przyszłych okresów	42 745	15 189
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	25 048	29 343
Pozostałe zobowiązania, razem	503 574	379 207

34 Rezerwy

	30.09.2013	31.12.2012
Rezerwa na restrukturyzację	5 030	13 515
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	19 785	14 407
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	10 417	7 257
Rezerwa na sprawy sporne	26 280	28 736
Pozostałe rezerwy	2 709	1 586
Rezerwy, razem	64 221	65 501

	30.09.2013	31.12.2012
Rezerwa na restrukturyzację	30.09.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa na początek okresu	13 515	-
Utworzenie rezerw	7 746	16 901
Wykorzystanie rezerw	(16 231)	(3 386)
Wartość bilansowa na koniec okresu	5 030	13 515

	30.09.2013	31.12.2012
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	30.09.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa na początek okresu	14 407	16 459
Utworzenie rezerw	6 513	683
Rozwiązanie rezerw	(1 135)	(2 735)
Wartość bilansowa na koniec okresu	19 785	14 407

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	30.09.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa na początek okresu	7 257	6 018
Utworzenie rezerw	17 881	57 754
Rozwiązanie rezerw	(14 567)	(56 064)
Inne zmiany	(154)	(451)
Wartość bilansowa na koniec okresu	10 417	7 257
Rezerwa na sprawy sporne	30.09.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa na początek okresu	28 736	34 684
Utworzenie rezerw	894	8 158
Wykorzystanie rezerw	(1 888)	(8 246)
Rozwiązanie rezerw	(1 462)	(5 860)
Wartość bilansowa na koniec okresu	26 280	28 736
Pozostałe rezerwy	30.09.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa na początek okresu	1 586	1 224
Utworzenie rezerw	1 537	280
Wykorzystanie rezerw	(89)	(23)
Rozwiązanie rezerw	-	(105)
Inne zmiany	(325)	210
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 709	1 586

35 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

	30.09.2013	30.09.2012
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 347 978	1 583 499
Rachunki bieżące i inne należności	86 464	45 942
Lokaty międzybankowe	259 386	513 804
Kredyty i pożyczki	263	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	1 694 091	2 143 245

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



36 Współczynnik wypłacalności

	30.09.2013	31.12.2012
Razem fundusze własne	3 534 712	3 176 912
Całkowity wymóg kapitałowy	2 154 028	2 155 392
Współczynnik wypłacalności (%)	13,1%	11,8%

Współczynnik wypłacalności wzrósł do 13,1% według stanu na 30.09.2013 r. z uwagi na zaliczenie zobowiązania podporządkowanego pozyskanego od akcjonariusza strategicznego do funduszy uzupełniających, za zgodą KNF udzieloną Bankowi w sierpniu 2013 r.

37 Zobowiązania warunkowe

	30.09.2013	31.12.2012
Udzielone zobowiązania warunkowe	4 261 334	4 610 161
– zobowiązania dotyczące finansowania	3 790 102	3 994 542
– zobowiązania gwarancyjne	471 232	615 619
Otrzymane zobowiązania warunkowe	10 751	283 191
– zobowiązania o charakterze finansowym	2 500	278 855
– zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	8 251	4 336

38 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Poziom 1

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

Poziom 2

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

Poziom 3

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

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

W przypadku zmiany użytych danych wejściowych na dane o innym poziomie, np. w wyniku zmian metodologii wyceny lub zmian źródeł danych rynkowych, Grupa dokonuje transferu aktywa

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

lub zobowiązania do właściwego poziomu wyceny w okresie sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W III kwartale 2013 i 2012 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej na trzy kategorie:

30.09.2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	4 923 833	1 110 775	93 772	6 128 380
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 467 576	-	-	1 467 576
Pochodne instrumenty finansowe	-	407 349	5 134	412 483
Instrumenty zabezpieczające	-	48 564	-	48 564
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 456 257	654 862	26 337	4 137 456
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	62 301	62 301
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	223 959	378 152	5 336	607 447
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	223 959	-	-	223 959
Pochodne instrumenty finansowe	-	376 543	5 336	381 879
Instrumenty zabezpieczające	-	1 609	-	1 609
31.12.2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane do wartości godziwej:	3 256 409	4 253 303	88 849	7 598 561
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	219 051	-	-	219 051
Pochodne instrumenty finansowe	-	380 473	-	380 473
Instrumenty zabezpieczające	-	69 179	-	69 179
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 037 358	3 803 651	26 548	6 867 557
Nieruchomość inwestycyjna	-	-	62 301	62 301
Zobowiązania wyceniane do wartości godziwej:	72 005	326 215	-	398 220
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	72 005	-	-	72 005
Pochodne instrumenty finansowe	-	326 215	-	326 215

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 ustala się stosując techniki wyceny (np. modele). Metody te są oceniane i weryfikowane okresowo przez wykwalifikowanych niezależnych pracowników, czyli takich, którzy nie uczestniczyli w opracowaniu tych metod. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W obecnie używanych modelach wykorzystywane są zarówno dane możliwe do zaobserwowania jak i bezpośrednio nieobserwowalne.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zakwalifikowanych do poziomu 3 w wycenie do wartości godziwej uwzględnia się oszacowaną marżę na ryzyko kredytowe w wysokości marży rynkowej dla instrumentów o podobnej charakterystyce. Wpływ zmian wysokości marży kredytowej na zmiany wartości godziwej ocenia się jako nieistotny.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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 30 września 2013 mogłoby skutkować istotną zmianą wyceny nieruchomości inwestycyjnej, jednak Grupa nie dysponuje wiarygodnymi szacunkami dotyczącymi ich wpływu na wartość godziwą nieruchomości.

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

	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na 01.01.2013	-	26 548	62 301	-
Łączne zyski lub straty ujęte w:	-	631	-	1 897
Wynik z tytułu odsetek	-	900	-	-
Wynik na działalności handlowej	-	-	-	1 897
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	-	(269)	-	-
Nabycie	5 134	-	-	3 439
Rozliczenie	-	(842)	-	-
Stan na 30.09.2013	5 134	26 337	62 301	5 336
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:	-	612	-	1 897
Wynik z tytułu odsetek	-	872	-	-
Wynik na działalności handlowej	-	-	-	1 897
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	-	(260)	-	-
	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nieruchomości inwestycyjne	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na 01.01.2012	-	159 270	63 401	-
Łączne zyski lub straty ujęte w:	-	6 867	(1 100)	-
Wynik z tytułu odsetek	-	5 422	-	-
Wynik na działalności handlowej	-	1 445	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(1 100)	-
Rozliczenie	-	(139 589)	-	-
Stan na 31.12.2012	-	26 548	62 301	-
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu, w tym:	-	6 867	(1 100)	-
Wynik z tytułu odsetek	-	5 422	-	-
Wynik na działalności handlowej	-	1 445	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(1 100)	-

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

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

30.09.2013	Wartość księgową	Wartość godziwą
Aktywa finansowe		
Należności od banków	551 033	548 326
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	224 159	224 159
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 314 121	26 407 995
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	3 650 916	3 658 052
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
Zobowiązania wobec klientów	25 772 536	25 718 316
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 357 745	1 366 715
31.12.2012		
Aktywa finansowe		
Należności od banków	104 035	102 125
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	104 369	104 369
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 323 700	26 452 667
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	4 094 436	4 128 355
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	32 341	32 341
Zobowiązania wobec klientów	26 941 971	26 919 442
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 852 931	1 837 553

a) Należności od banków

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

b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



c) Zobowiązania wobec banków

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

d) Zobowiązania wobec klientów

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

e) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

39 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonywane z podmiotami powiązanymi w III kwartale 2013 roku wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

30.09.2013	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
Aktywa	-	51 325	345 553	-	396 878
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	-	36	340 534	-	340 570
Pochodne instrumenty finansowe	-	51 056	5 019	-	56 075
Inne aktywa	-	233	-	-	233
Zobowiązania	-	2 918 002	5 040	2 012	2 925 054
Z tytułu otrzymanych kredytów	-	2 570 185	-	-	2 570 185
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	4 813	23	2 012	6 848
Pochodne instrumenty finansowe	-	20 380	5 017	-	25 397
Inne zobowiązania	-	322 624	-	-	322 624
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	-	-	-
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	1 141	-	-	1 141
Zobowiązania otrzymane	-	268 751	-	-	268 751
Instrumenty pochodne (nominał)	-	12 669 185	300 000	-	12 969 185
Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013					
Rachunek Zysków i Strat	-	(22 418)	357	(43)	(22 104)
Przychody z tytułu odsetek	-	365	466	-	831
Koszty z tytułu odsetek	-	(32 727)	(1)	(43)	(32 771)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	1	-	-	1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(1 756)	-	-	(1 756)
Wynik na działalności handlowej	-	21 926	(108)	-	21 818
Pozostałe przychody operacyjne	-	2 624	-	-	2 624
Pozostałe koszty operacyjne	-	(12 851)	-	-	(12 851)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



31.12.2012	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	RAZEM
Aktywa	334	31 778	6 975	-	39 087
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	-	197	-	-	197
Pochodne instrumenty finansowe	-	31 581	6 975	-	38 556
Inne aktywa	334	-	-	-	334
Zobowiązania	-	3 064 117	7 005	3 108	3 074 230
Z tytułu otrzymanych kredytów	-	3 030 812	-	-	3 030 812
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	11 040	30	3 108	14 178
Pochodne instrumenty finansowe	-	11 952	6 975	-	18 927
Inne zobowiązania	-	10 313	-	-	10 313
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	490 000	-	-	490 000
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	826	-	-	826
Zobowiązania otrzymane	-	247 118	-	-	247 118
Instrumenty pochodne (nominał)	-	4 354 870	300 000	-	4 654 870
Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012					
Rachunek Zysków i Strat	11	34 748	(2 740)	(50)	31 969
Przychody z tytułu odsetek	-	227	487	-	714
Koszty z tytułu odsetek	-	(35 367)	(3)	(50)	(35 420)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(27)	-	-	(27)
Wynik na działalności handlowej	-	75 870	(3 224)	-	72 646
Pozostałe przychody operacyjne	11	3 695	-	-	3 706
Pozostałe koszty operacyjne	-	(9 650)	-	-	(9 650)

40 Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość według segmentów

Grupa podzieliła swoją działalność oraz zastosowała identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna i Biznesowa (w wynikach której uwzględnione jest oferta dla Mikroprzedsiębiorstw), Bankowość Korporacyjna, Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami, oraz Pozostałe. Podział ten odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Grupy, które opierają się na kryteriach podmiotowych, finansowych oraz rodzaju prowadzonej działalności.

Monitorowanie wyników zarządczych w Grupie uwzględnia wszystkie elementy składowe rachunku zysków i strat danego segmentu do poziomu zysku brutto, tj. dla każdego segmentu wykazywane są przychody, koszty oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości. Przychody zarządcze uwzględniają przepływy środków 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. Rozliczenia obejmują przychody i koszty. W ramach przychodów ujmowane są prowizje z tytułu transakcji banknotowych – są to prowizje związane z rynkowy zakupem gotówki na potrzeb klientów oraz wyniki odsetkowe związane z transferową ceną funduszy przypisaną do salda gotówki z której korzystają klienci Banku. W ramach kosztów działania ujęte są: rozliczenia za wykonane podstawowe czynności bankowe (ich cena jest corocznie uzgadniana przez przedstawicieli linii biznesowych), rozliczenia z tytułu liczenia i transportu gotówki do klientów oraz ryczałtowa opłata płacona na rzecz segmentu Bankowości Detalicznej związana z innymi czynnościami wykonywanymi na rzecz klientów korporacyjnych.

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

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

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

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

Nowa segmentacja klientów

W ostatnim kwartale 2012 roku oraz pierwszym kwartale 2013 roku Grupa na podstawie uchwał Zarządu Banku w sprawie zasad segmentacji klientów BGŻ S.A. dokonała nowej segmentacji klientów. Wprowadzone zostały kryteria finansowe oraz pozafinansowe służące trafniejszemu podziałowi klientów i pełniejszemu dopasowaniu dla nich oferty produktowej. Dane historyczne za 2012 roku oraz pierwszy kwartał 2013 roku zostały przeliczone i w prezentowanych zestawieniach doprowadzone do porównywalności.

Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

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

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

Produkty i usługi świadczone na rzecz Klientów Korporacyjnych obejmują prowadzenie rachunków bieżących i oszczędnościowych, przyjmowanie depozytów terminowych (w tym lokat negocjowanych), wydawanie kart typu biznes, udzielanie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów komercyjnych inwestycyjnych i obrotowych, kredytów z grupy produktów finansowania agrobiznesu, ubezpieczenia dla rolników, emisje dłużnych papierów wartościowych, świadczenie usług z zakresu finansowania handlu (w tym gwarancje i poręczenia, akredytywy, dyskonto weksli i faktoring), leasingu (we współpracy ze spółką BGŻ Leasing), zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych.

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

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.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

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

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

- Pozostałe przychody operacyjne
- Pozostałe koszty operacyjne

	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik operacji finansowych	48 650	38 974
Wynik z pozycji wymiany	51 372	51 647
	100 022	90 621
Rachunek zysków i strat:		
Przychody z tytułu dywidend	2 848	3 416
Wynik na działalności handlowej	67 179	68 332
Wynik na działalności inwestycyjnej	33 527	17 537
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 030)	1 133
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(2 502)	203
	100 022	90 621
Sprawozdawczość wg segmentów operacyjnych		
Wynik na pozostałych operacjach	21 812	894
	21 812	894
Rachunek zysków i strat:		
Pozostałe przychody operacyjne	37 979	24 083
Pozostałe koszty operacyjne	(16 167)	(23 189)
	21 812	894

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



III kwartał 2013	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro*	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	403 161	192 457	200 768	185 450	(45 145)	735 923
przychody odsetkowe zewnętrzne	635 162	525 163	525 817	263 675	44 646	1 468 646
koszty odsetkowe zewnętrzne	(399 944)	(156 778)	(73 579)	(175 726)	(275)	(732 723)
przychody odsetkowe wewnętrzne	591 600	220 442	128 354	(812 574)	532	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(423 657)	(396 370)	(379 824)	910 075	(90 048)	-
Wynik z tytułu prowizji	125 757	74 783	71 337	(4 029)	4 627	201 138
Wynik operacji finansowych	64	4 289	2 240	41 449	2 848	48 650
Wynik z pozycji wymiany	25 788	25 424	15 893	-	160	51 372
Wynik na pozostałych operacjach	1 545	(122)	(172)	(6 944)	27 333	21 812
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(56 557)	(80 442)	(27 877)	(1 345)	(10 811)	(149 155)
Koszty działania razem	(498 058)	(172 868)	(161 257)	(21 095)	27 327	(664 694)
Amortyzacja	(55 025)	(17 297)	(16 142)	(2 180)	(242)	(74 744)
Wynik segmentu	(53 325)	26 224	84 790	191 306	6 097	170 302
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	170 302
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(36 018)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	134 284
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2013						
Aktywa segmentu	14 625 073	12 209 893	12 269 600	5 403 441	3 511 969	35 750 376
Zobowiązania segmentu	19 291 086	6 509 904	4 353 744	4 832 622	1 645 418	32 279 030

* uwzględnia klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



III kwartał 2012	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość Korporacyjna	w tym: klienci Agro*	Rynki Finansowe oraz Zarządzanie Aktywami i Pasywami	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	410 697	201 008	200 838	167 427	(14 300)	764 832
przychody odsetkowe zewnętrzne	464 493	406 467	346 670	676 105	36 686	1 583 751
koszty odsetkowe zewnętrzne	(761 175)	(124 246)	(16 841)	66 502	-	(818 919)
przychody odsetkowe wewnętrzne	977 026	165 783	25 599	(1 142 822)	13	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(269 647)	(246 996)	(154 590)	567 642	(50 999)	-
Wynik z tytułu prowizji	136 881	84 122	72 273	(532)	5 019	225 490
Wynik operacji finansowych	44	3 777	1 238	31 736	3 417	38 974
Wynik z pozycji wymiany	22 273	29 042	14 064	-	332	51 647
Wynik na pozostałych operacjach	(4 156)	(83)	(77)	(12 457)	17 590	894
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(98 458)	(105 150)	(35 434)	4 972	(27 918)	(226 554)
Koszty działania razem	(491 676)	(180 490)	(156 368)	(19 332)	11 216	(680 282)
Amortyzacja	(51 201)	(14 990)	(12 384)	(2 133)	(1 178)	(69 502)
Wynik segmentu	(75 596)	17 236	84 150	169 681	(5 822)	105 499
Zysk (strata) brutto	-	-	-	-	-	105 499
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(27 841)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	77 658
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2012						
Aktywa segmentu	13 590 572	13 076 087	12 016 961	6 906 838	3 673 237	37 246 734
Zobowiązania segmentu	18 668 815	8 230 400	3 491 047	5 393 362	1 481 540	33 774 117

* uwzględnia klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Bankowości Korporacyjnej

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



41 Akcjonariat Banku Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna

Akcjonariusz	30.09.2013		31.12.2012	
	Liczba objętych akcji	Struktura (%)	Liczba objętych akcji	Struktura (%)
Rabobank International Holding B.V.*	45 941 751	89,84	45 941 751	89,84
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.*	4 303 695	8,42	4 303 695	8,42
Pozostali akcjonariusze	891 318	1,74	891 318	1,74
OGÓŁEM	51 136 764	100,00	51 136 764	100,00

*Grupa Rabobank

Na dzień 30 września 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. spośród członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych osób zarządzających nikt nie posiadał akcji Banku.

42 Wyplacone dywidendy

W Banku za 2012 rok nie była wypłacona dywidenda. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 28 czerwca 2013 r. zysk netto za 2012 rok został przeznaczony na kapitał zapasowy.

43 Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 30 września 2013 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 46 441 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 83 116 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 105 314 tys. zł, a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 92 129 tys. zł.

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

44 Zarządzanie ryzykiem

Poniżej opisane zostały najważniejsze zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, które wprowadzono w III kwartale 2013 roku oraz podstawowe miary ryzyka rynkowego. W zakresie pozostałych ryzyk podejście nie uległo istotnym zmianom.

RYZIKO KREDYTOWE

Do najważniejszych działań realizowanych przez Grupę w III kwartale 2013 r. należały:

- uwzględnienie w zasadach kredytowania klienta detalicznego znowelizowanych przepisów Rekomendacji T KNF (dotyczy obszaru consumer finance)
- pilotaż nowego wystandaryzowanego i scentralizowanego procesu kredytowego dla klientów instytucjonalnych na uproszczonej sprawozdawczości
- budowa Dynamicznej Bazy Zabezpieczeń w celu zarządzania informacją o zabezpieczeniach transakcji kredytowych oraz efektywnego monitorowania zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe w księdze bankowej

Według stanu na koniec września 2013 r. wartość miary „duration”, tj. średni ważony okres do przeszacowania oprocentowania, dla aktywów bilansowych utrzymywała się na poziomie 4,1 miesiąca (na koniec czerwca 2013 r. 2,9 miesiąca), natomiast w przypadku pasywów bilansowych była równa 3,0 miesiąca (bez zmian). Duration kapitału netto w portfelu ALM zwiększyło się z 9,0 miesiąca na koniec I półrocza 2013 r. do 12,4 miesiąca na koniec września. Blisko 90% pozycji aktywnych i pasywnych posiadało termin przeszacowania mniejszy niż 6 miesięcy (na koniec czerwca 2013 r. było to 92%), natomiast blisko 51% aktywów i pasywów przeszacowuje się w ciągu miesiąca (poprzednio 53%).

Najważniejsze zmiany ekspozycji na ryzyko odsetkowe w II kw. dotyczyły portfela papierów dłużnych (przebudowa portfela inwestycyjnego, ograniczenie pozycji w bonach NBP), bazy depozytowej (znacząca redukcja nadwyżki płynnościowej, m. in. poprzez nie odnawiane najdroższe depozyty negocjowane, okresowe wstrzymanie emisji certyfikatów depozytowych, stabilnie rosnący poziom depozytów w BGŻ Optima), przy poprawiającej się w porównaniu z I półroczem akcji kredytowej. Na strukturę luki terminów przeszacowania wpływała też skracająca się rezydualna zapadalność transakcji OIS i IRS zabezpieczających ryzyko odsetkowe w portfelu ALM.

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

- natychmiastowy wzrost stóp procentowych o 50 pb: wzrost wyniku odsetkowego Grupy w okresie 1 roku o 13,8 mln PLN (wzrost o 0,1 mln PLN),
- natychmiastowy spadek stóp procentowych o 50 pb: spadek wyniku odsetkowego Grupy w okresie 1 roku o 15,4 mln PLN (wzrost o 0,8 mln PLN),
- stopniowe podnoszenie stóp procentowych o 200 pb w ciągu 1 roku: wzrost wyniku odsetkowego o 36,3 mln PLN (wzrost o 8,7 mln PLN),
- stopniowe obniżanie stóp procentowych o 200 pb w ciągu 1 roku: spadek wyniku odsetkowego o 38,5 mln PLN (wzrost o 9,5 mln PLN).

Ekspozycja portfela Money Market była zdominowana przez pozycje w krótkoterminowych obligacjach skarbowych i bonach pieniężnych NBP oraz transakcje Swap procentowy (OIS i IRS – kształtowanie ekspozycji, zabezpieczenie ryzyka cenowego) i swap walutowy (FX Swap – finansowanie Banku w walutach obcych). Wykorzystanie limitu VaR wyniosło średnio w III kw. 2013 r. 38%, w porównaniu z 60% w I półroczu. W ujęciu walutowym największy udział miały ekspozycje w PLN oraz USD, EUR, CHF.

Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

III kw. 2013 r. charakteryzował się wysokim wykorzystaniem limitu VaR w portfelu IR_TRADING (89%), równocześnie portfel ten dominował w ekspozycji portfela handlowego (średnie wykorzystanie limitu VaR portfela handlowego: 85%). Profil ryzyka stopy procentowej portfela był zdeterminowany przez podwyższoną zmienność, obserwowaną głównie na polskich krzywych stóp procentowych oraz relatywnie wysokie zaangażowanie w obligacjach rządowych (wyłącznie polskich). Portfel handlowy był najczęściej ekspozycyjny na scenariusz historyczny upadku funduszu LTCM (1998 r.), drugim najbardziej dotkliwym scenariuszem było równoległe przesunięcie polskich krzywych w górę. Ryzyko walutowe pozostawało na niskim poziomie, aktywność koncentrowała się na EUR i w mniejszym stopniu USD, głównie w wyniku działalności klientowskiej, ekspozycja walutowa Grupy przez większość półrocza była redukowana na koniec dnia.

45 Zmiany we władzach Banku

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

Dnia 1 marca 2013 r. Zarząd Banku otrzymał informację, że Pani Monika Nachyła złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka w Radzie Nadzorczej BGŻ S.A. z dniem 1 marca 2013 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 kwietnia 2013 r. Panią Monikę Nachyła na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A. oraz powierzyła jej pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu BGŻ S.A. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pani Moniki Nachyła na stanowisko Prezesa Zarządu BGŻ S.A.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza uchyliła uchwałę nr 6/2013 z dnia 1 marca 2013 r. w sprawie powołania Pani Moniki Nachyła na Prezesa Zarządu. Uchwała Rady Nadzorczej nie zawiera uzasadnienia.

Dnia 24 lipca 2013 r. Rada Nadzorcza zmieniła uchwałę nr 5/2013 w sprawie powołania do Zarządu Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. i uchyliła powierzenie Pani Monice Nachyła Wiceprezesowi Banku pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu.

Jednocześnie Rada Nadzorcza 24 lipca 2013 r. powierzyła pełnienie obowiązków Prezesa Panu Gerardus Cornelis Embrechts Pierwszemu wiceprezesowi Zarządu Banku.

5 września 2013 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Józefa Wancera na stanowisko wiceprezesa Zarządu BGŻ S.A. oraz powierzyła mu pełnienie obowiązków prezesa Zarządu od 16 września 2013 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Józefa Wancera na stanowisko Prezesa Zarządu Banku, przedmiotowa uchwała wejdzie w życie z dniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie.

Rada Nadzorcza uchyliła z dniem 16 września uchwałę podjętą 24 lipca 2013 r. w sprawie powierzenia obowiązków prezesa Panu Geertowi Embrechts Pierwszemu wiceprezesowi Zarządu Banku. Pan Geert Embrechts pozostał w Banku na stanowisku Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku.

Powołanie Rady Nadzorczej Banku na nową kadencję

W związku z upływem kadencji Walne Zgromadzenie BGŻ S.A. na posiedzeniu dnia 28 czerwca 2013 r. podjęło uchwałę w sprawie powołania Rady Nadzorczej w składzie sześciu członków na kolejną trzyletnią kadencję. Uchwała weszła w życie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia BGŻ S.A. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani:

- Tanja Cuppen,
- Evert Derks Drok,
- Dariusz Filar,
- Jarosław Iwanicki,
- Jan Alexander Pruijs,
- Mariusz Warych.

46 Zdarzenia po dniu bilansowym

Przekazanie do wiadomości publicznej informacji poufnej, której przekazanie zostało opóźnione

30 października Zarząd Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację poufną, której upublicznienie zostało opóźnione na podstawie art. 57 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

„Zarząd Banku BGŻ S.A. (dalej „Bank”) informuje, iż Rabobank International Holding B.V. (dalej „Rabobank”) – podmiot dominujący wobec Banku - poinformował o rozważaniu różnych opcji strategicznych dotyczących posiadanego pakietu akcji BGŻ. Jedną z rozważanych opcji jest

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe



- dane wyrażone w tysiącach złotych

sprzedaż tego pakietu. Rabobank zastrzegł, iż ostateczne decyzje nie zostały jeszcze podjęte, brak jest więc pewności, czy transakcja sprzedaży dojdzie do skutku.”

Uzgodnienie planu połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Rabobank Polska S.A.

31 października 2013 r., Zarząd Banku BGŻ i Zarząd Rabobank Polska uzgodniły i podpisały plan połączenia Banku BGŻ i Rabobank Polska sporządzony zgodnie z art. 498 Kodeksu spółek handlowych („ksh”) oraz art. 499 §1 oraz § 2 ksh („Plan Połączenia”).

Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ksh poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Rabobank Polska, jako spółki przejmowanej, na rzecz Banku BGŻ, jako spółki przejmującej, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku BGŻ poprzez emisję 5.002.000 (pięciu milionów dwóch tysięcy) imiennych akcji zwykłych serii H w Banku BGŻ o wartości nominalnej 1,00 (jeden) zł każda („Akcje Połączeniowe”), które Bank BGŻ przyzna dotychczasowemu akcjonariuszowi Rabobank Polska. W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Banku BGŻ zostanie podwyższony o kwotę 5.002.000 (pięć milionów dwa tysiące) zł do kwoty 56 138 764 (pięćdziesiąt sześć milionów sto trzydzieści osiem tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery) zł.

W Planie Połączenia ustalono następujący parytet wymiany akcji: za 1 (jedną) akcję Rabobank Polska akcjonariuszowi Rabobank Polska zostanie przyznanych 41 (czterdzieści jeden) Akcji Połączeniowych.

Na skutek Połączenia Bank BGŻ wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Rabobank Polska, a Rabobank Polska zostanie rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego – z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Banku BGŻ oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku BGŻ.

Zgodnie z art. 506 § 1 i § 2 ksh, Połączenie wymagać będzie uchwał walnych zgromadzeń Banku BGŻ oraz Rabobank Polska, a w szczególności uchwał wyrażających: (i) zgodę na Plan Połączenia; oraz (ii) zgodę na zmiany statutu Banku BGŻ. Zgodnie z art. 124 ust. 1 i art. 34 ust. 2 w związku z art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe. Połączenie zostanie przeprowadzone pod warunkiem uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) na: (i) Połączenie; oraz (ii) zmiany statutu Banku BGŻ.

Decyzja o połączeniu obu banków jest wynikiem zobowiązań przyjętych przez Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz Rabobank International Holding B.V. wobec KNF.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek	445 067	1 470 190	550 142	1 583 751
Koszty z tytułu odsetek	(190 195)	(732 723)	(287 571)	(818 919)
Wynik z tytułu odsetek	254 872	737 467	262 571	764 832
Przychody z tytułu opłat i prowizji	90 663	248 272	91 794	265 927
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(19 625)	(47 134)	(14 486)	(40 437)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	71 038	201 138	77 308	225 490
Przychody z tytułu dywidend	11	2 848	20	3 416
Wynik na działalności handlowej	18 428	67 179	28 340	68 332
Wynik na działalności inwestycyjnej	12 914	33 527	(8)	17 537
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	69	(1 030)	1 133	1 133
Pozostałe przychody operacyjne	21 956	37 989	7 510	25 573
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(58 611)	(149 934)	(69 538)	(226 607)
Ogólne koszty administracyjne	(220 721)	(664 476)	(225 525)	(680 088)
Amortyzacja	(25 487)	(74 744)	(24 077)	(69 502)
Pozostałe koszty operacyjne	(7 319)	(16 167)	(5 395)	(23 181)
Wynik na działalności operacyjnej	67 150	173 797	52 339	106 935
Zysk (strata) brutto	67 150	173 797	52 339	106 935
Podatek dochodowy	(14 384)	(36 018)	(13 702)	(27 841)
Zysk (strata) netto	52 766	137 779	38 637	79 094
– przypadający na akcjonariuszy Banku	52 766	137 779	38 637	79 094
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)				
Podstawowy	1,03	2,69	0,76	1,55
Rozwodniony	1,03	2,69	0,76	1,55

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk (strata) netto za okres	52 766	137 779	38 637	79 094
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(42 883)	(161 551)	63 190	117 925
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	(8 000)	(6 192)	5 055	10 305
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	9 668	31 871	(12 967)	(24 364)
Inne całkowite dochody (netto)	(41 215)	(135 872)	55 278	103 866
Całkowite dochody ogółem	11 551	1 907	93 915	182 960

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2013	31.12.2012
AKTYWA		
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 630 272	2 106 657
Należności od banków	551 033	104 035
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	224 159	104 369
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 467 576	219 051
Pochodne instrumenty finansowe	412 483	380 473
Instrumenty zabezpieczające	48 564	69 179
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 348 707	26 357 522
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 137 456	6 867 557
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	58 948	58 720
Wartości niematerialne	148 860	152 674
Rzeczowe aktywa trwałe	449 812	469 098
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 154	130 818
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	10 318
Inne aktywa	129 800	200 222
AKTYWA RAZEM	35 737 824	37 230 693

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	30.09.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	3 650 916	4 094 436
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	32 341
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	223 959	72 005
Pochodne instrumenty finansowe	381 879	326 215
Instrumenty zabezpieczające	1 609	-
Zobowiązania wobec klientów	25 772 563	26 942 029
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 357 590	1 852 776
Zobowiązania podporządkowane	312 660	-
Pozostałe zobowiązania	503 552	379 168
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	421	-
Rezerwy	64 221	65 176
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	32 269 370	33 764 146
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał akcyjny	51 137	51 137
Kapitał zapasowy	3 085 059	2 950 716
Pozostałe kapitały rezerwowe	194 479	330 351
Zyski zatrzymane:	137 779	134 343
- wynik bieżącego okresu	137 779	134 343
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	3 468 454	3 466 547
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM	35 737 824	37 230 693

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Zyski zatrzymane				Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	51 137	2 950 716	330 351	134 343	3 466 547
Całkowite dochody za okres	-	-	(135 872)	137 779	1 907
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	137 779	137 779
Inne całkowite dochody za okres	-	-	(135 872)	-	(135 872)
Podział wyniku za rok ubiegły	-	134 343	-	(134 343)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	134 343	-	(134 343)	-
Stan na 30 września 2013 roku	51 137	3 085 059	194 479	137 779	3 468 454

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

	Zyski zatrzymane				Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2012 roku	43 137	2 332 656	125 645	126 060	2 627 498
Emisja akcji	8 000	492 000	-	-	500 000
Całkowite dochody za okres	-	-	204 706	134 343	339 049
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	134 343	134 343
Inne całkowite dochody za okres	-	-	204 706	-	204 706
Podział wyniku za rok ubiegły	-	126 060	-	(126 060)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	126 060	-	(126 060)	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	51 137	2 950 716	330 351	134 343	3 466 547

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd)

	Zyski zatrzymane				Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik bieżącego okresu	
Stan na 1 stycznia 2012 roku	43 137	2 332 656	125 645	126 060	2 627 498
Emisja akcji	8 000	492 000	-	-	500 000
Całkowite dochody za okres	-	-	103 866	79 094	182 960
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	79 094	79 094
Inne całkowite dochody za okres	-	-	103 866	-	103 866
Podział wyniku za rok ubiegły	-	126 060	-	(126 060)	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	126 060	-	(126 060)	-
Stan na 30 września 2012 roku	51 137	2 950 716	229 511	79 094	3 310 458

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk (strata) netto	137 779	79 094
Korekty razem:	(2 294 024)	1 139 576
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	36 018	27 841
Amortyzacja	74 744	69 502
Przychody z tytułu dywidend	(2 848)	(3 416)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-	(18 049)
Przychody z tytułu odsetek	(1 470 190)	(1 583 751)
Koszty z tytułu odsetek	732 723	818 919
Odsetki otrzymane	1 254 069	1 405 433
Odsetki zapłacone	(806 912)	(786 528)
Zmiana stanu rezerw	(955)	5 118
Zmiana stanu należności od banków	(200 187)	3 646
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(119 893)	(654 302)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(1 210 039)	1 042 002
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(32 010)	587 512
Zmiana stanu dodatniej wyceny z tytułu instrumentów zabezpieczających	(1 609)	(39 554)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	14 250	(2 095 036)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 941)	(22 275)
Zwrócony podatek dochodowy	10 318	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	129 955	(521 968)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(32 220)	767 179
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	151 954	-
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	55 664	(560 694)
Zmiana stanu ujemnej wyceny z tytułu instrumentów zabezpieczających	1 609	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(1 071 575)	2 666 775
Zmiana stanu innych aktywów i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	70 422	(23 587)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124 384	46 785
Inne korekty	1 245	8 024
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(2 156 245)	1 218 670

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd)

	Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
PRZEPLÝW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy	164 244 738	58 688 144
Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	164 239 914	58 684 728
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	4 824	3 416
Wypływy	(161 535 213)	(59 590 444)
Nabycie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(161 481 365)	(59 543 638)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(53 620)	(46 409)
Inne wydatki inwestycyjne	(228)	(397)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	2 709 525	(902 300)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		
Wpływy	922 015	4 026 500
Emisja dłużnych papierów wartościowych	613 000	3 526 500
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	309 015	-
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	500 000
Wypływy	(1 703 207)	(3 792 274)
Spląty długoterminowych kredytów na rzecz banków	(572 207)	(219 774)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 131 000)	(3 572 500)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(781 192)	234 226
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO, RAZEM	(227 912)	550 596
Środki pieniężne na początek okresu	2 204 297	1 592 649
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 976 385	2 143 245
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 812	(12 759)
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 286	1 405

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Zasady przyjęte do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

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

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, które opisane są w punkcie 2 oraz 5 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w jednostkowym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku ujmowane są w cenie nabycia.

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

Zmiany zasad (polityk) rachunkowości wprowadzone przez Bank w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały opisane w punkcie 5 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowo Bank wprowadził opisane poniżej zmiany w prezentacji danych finansowych. W celu zachowania porównywalności danych finansowych z ujęciem bieżącego okresu, dokonano stosownych zmian w prezentacji danych finansowych dotyczących 2012 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w „Sprawozdaniu finansowym Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”. Zmiany te dotyczyły sposobu grupowania i prezentacji danych finansowych w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z sytuacji finansowej i nie mają wpływu na wynik finansowy Banku.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Jednostkowy rachunek zysków i strat

		III kwartał 2012 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	III kwartał 2012 po przekształceniu	Trzy kwartały 2012 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	Trzy kwartały 2012 po przekształceniu
Pozostałe przychody operacyjne	1,2	16 323	(8 813)	7 510	51 291	(25 718)	25 573
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	1	(73 034)	3 496	(69 538)	(231 716)	5 109	(226 607)
Ogólne koszty administracyjne	2,3	(231 052)	5 527	(225 525)	(690 179)	10 091	(680 088)
Amortyzacja	4	-	(24 077)	(24 077)	-	(69 502)	(69 502)
Pozostałe koszty operacyjne	3,4	(29 262)	23 867	(5 395)	(103 201)	80 020	(23 181)

1. Bank dokonał zmiany prezentacji przychodów z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych z pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” do pozycji „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.”
2. Bank dokonał zmiany prezentacji przychodów z tytułu rozwiązania niewykorzystanych rezerw na urlopy pracownicze, rezerw na odprawy emerytalne, rezerw na koszty rzeczowe oraz rezerw na koszty osobowe z pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” do pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.
3. Bank dokonał zmiany prezentacji kosztów utworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz rezerwy na odprawy emerytalne z pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” do pozycji „Ogólne koszty administracyjne”.
4. Bank wyodrębnił pozycję „Amortyzacja” z pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31.12.2012 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji	31.12.2012 po przekształceniu
AKTYWA				
Pochodne instrumenty finansowe	1	404 879	(24 406)	380 473
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2	26 341 646	15 876	26 357 522
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	2	15 876	(15 876)	-
Inna aktywa	3	125 745	74 477	200 222
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4	104 346	(72 005)	32 341
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4	-	72 005	72 005
Pochodne instrumenty finansowe	1	350 621	(24 406)	326 215
Pozostałe zobowiązania	3,5	292 129	87 039	379 168
Rezerwy	6	50 769	14 407	65 176
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5,6	26 969	(26 969)	-

1. Bank zaprezentował aktywa i zobowiązania z tytułu wyceny niezłotowych transakcji FX Swap netto.
2. Bank dokonał zmiany prezentacji należności z tytułu wyemitowanych obligacji spółki zależnej z pozycji "Pozostałe dłużne papiery wartościowe" do pozycji "Kredyty i pożyczki udzielone klientom".
3. Grupa dokonała zmiany prezentacji rozliczeń z tytułu kart płatniczych.
4. Bank dokonał zmiany prezentacji krótkiej sprzedaży na papierach dłużnych przeznaczonych do obrotu z pozycji "Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu" do pozycji "Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu".
5. Bank dokonał zmiany prezentacji rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze z pozycji "Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych" do pozycji "Pozostałe zobowiązania".
6. Bank dokonał zmiany prezentacji rezerwy na odprawy emerytalne z pozycji "Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych" do pozycji "Rezerwy".

3 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



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

30.09.2013	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	BGŻ LEASING SP. Z O.O.	ACTUS SP Z O.O.	RAZEM
Aktywa	-	51 325	345 553	-	82 998	35 366	515 242
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	-	36	340 534	-	81 851	35 366	457 787
Pochodne instrumenty finansowe	-	51 056	5 019	-	-	-	56 075
Inne aktywa	-	233	-	-	1 147	-	1 380
Zobowiązania	-	2 918 002	5 040	2 012	58 354	26	2 983 434
Z tytułu otrzymanych kredytów	-	2 570 185	-	-	-	-	2 570 185
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	4 813	23	2 012	58 354	26	65 228
Pochodne instrumenty finansowe	-	20 380	5 017	-	-	-	25 397
Inne zobowiązania	-	322 624	-	-	-	-	322 624
Zobowiązania warunkowe							
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	-	-	50 949	-	50 949
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	1 141	-	-	-	-	1 141
Zobowiązania otrzymane	-	268 751	-	-	-	-	268 751
Instrumenty pochodne (nominał)	-	12 669 185	300 000	-	-	-	12 969 185
Trzy kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013							
Rachunek Zysków i Strat	-	(22 418)	357	(43)	1 552	1 555	(18 997)
Przychody z tytułu odsetek	-	365	466	-	721	1 544	3 096
Koszty z tytułu odsetek	-	(32 727)	(1)	(43)	(1 580)	-	(34 351)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	1	-	-	2 584	1	2 586
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(1 756)	-	-	(189)	-	(1 945)
Wynik na działalności handlowej	-	21 926	(108)	-	(3)	-	21 815
Pozostałe przychody operacyjne	-	2 624	-	-	19	10	2 653
Pozostałe koszty operacyjne	-	(12 851)	-	-	-	-	(12 851)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



31.12.2012	RABOBANK INTERNATIONAL HOLDING B.V.	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK B.A.	SPÓŁKI ZALEŻNE RABOBANK	KLUCZOWY PERSONEL	BGŻ LEASING SP. Z O.O.	ACTUS SP Z O.O.	RAZEM
Aktywa	334	31 778	6 975	-	27 976	33 822	100 885
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	-	197	-	-	26 844	33 822	60 863
Pochodne instrumenty finansowe	-	31 581	6 975	-	-	-	38 556
Inne aktywa	334	-	-	-	1 132	-	1 466
Zobowiązania	-	3 064 117	7 005	3 108	55 678	58	3 129 966
Z tytułu otrzymanych kredytów	-	3 030 812	30	-	-	-	3 030 842
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	-	11 040	6 975	3 108	55 663	58	76 844
Pochodne instrumenty finansowe	-	11 952	-	-	-	-	11 952
Inne zobowiązania	-	10 313	-	-	15	-	10 328
Zobowiązania warunkowe							
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	490 000	-	-	9 313	-	499 313
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	-	826	-	-	-	-	826
Zobowiązania otrzymane	-	247 118	-	-	-	-	247 118
Instrumenty pochodne (nominał)	-	4 354 870	300 000	-	-	-	4 654 870
Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012							
Rachunek Zysków i Strat	11	34 748	(2 740)	(50)	1 737	1 560	35 266
Przychody z tytułu odsetek	-	227	487	-	483	1 549	2 746
Koszty z tytułu odsetek	-	(35 367)	(3)	(50)	(2 017)	-	(37 437)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	20	1	21
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(27)	-	-	(150)	-	(177)
Wynik na działalności handlowej	-	75 870	(3 224)	-	3 382	-	76 028
Pozostałe przychody operacyjne	11	3 695	-	-	19	10	3 735
Pozostałe koszty operacyjne	-	(9 650)	-	-	-	-	(9 650)

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



4 Współczynnik wypłacalności

	30.09.2013	31.12.2012
Razem fundusze własne	3 532 063	3 171 313
Całkowity wymóg kapitałowy	2 160 368	2 159 628
Współczynnik wypłacalności (%)	13,1%	11,8%

5 Sezonowość i cykliczność działalności

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

6 Emisja i wykup papierów wartościowych

Emisja i wykup papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 31 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 roku.

7 Wypłacone dywidendy

W Banku za 2012 rok nie była wypłacona dywidenda. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 28 czerwca 2013 r. zysk netto za 2012 rok został przeznaczony na kapitał zapasowy.

8 Zobowiązania warunkowe

	30.09.2013	31.12.2012
Udzielone zobowiązania warunkowe	4 261 334	4 610 161
– zobowiązania dotyczące finansowania	3 790 102	3 994 542
– zobowiązania gwarancyjne	471 232	615 619
Otrzymane zobowiązania warunkowe	10 751	283 191
– zobowiązania o charakterze finansowym	2 500	278 855
– zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	8 251	4 336

9 Zdarzenia po dniu bilansowym

Przekazanie do wiadomości publicznej informacji poufnej, której przekazanie zostało opóźnione

30 października Zarząd Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację poufną, której upublicznienie zostało opóźnione na podstawie art. 57 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. „Zarząd Banku BGŻ S.A. (dalej „Bank”) informuje, iż Rabobank International Holding B.V. (dalej „Rabobank”) – podmiot dominujący wobec Banku - poinformował o rozważaniu różnych opcji strategicznych dotyczących posiadanego pakietu akcji BGŻ. Jedną z rozważanych opcji jest sprzedaż tego pakietu. Rabobank zastrzegł, iż ostateczne decyzje nie zostały jeszcze podjęte, brak jest więc pewności, czy transakcja sprzedaży dojdzie do skutku.”

Uzgodnienie planu połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Rabobank Polska S.A.

31 października 2013 r., Zarząd Banku BGŻ i Zarząd Rabobank Polska uzgodniły i podpisały plan połączenia Banku BGŻ i Rabobank Polska sporządzony zgodnie z art. 498 Kodeksu spółek handlowych („ksh”) oraz art. 499 §1 oraz § 2 ksh („Plan Połączenia”).

Grupa Kapitałowa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.

Skonsolidowany Raport Śródroczny za III kwartał zakończony dnia 30 września 2013 roku

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

- dane wyrażone w tysiącach złotych



Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ksh poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Rabobank Polska, jako spółki przejmowanej, na rzecz Banku BGŻ, jako spółki przejmującej, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku BGŻ poprzez emisję 5 002 000 (pięciu milionów dwóch tysięcy) imiennych akcji zwykłych serii H w Banku BGŻ o wartości nominalnej 1,00 (jeden) zł każda („Akcje Połączeniowe”), które Bank BGŻ przyzna dotychczasowemu akcjonariuszowi Rabobank Polska. W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Banku BGŻ zostanie podwyższony o kwotę 5 002 000 (pięć milionów dwa tysiące) zł do kwoty 56.138.764 (pięćdziesiąt sześć milionów sto trzydzieści osiem tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery) zł.

W Planie Połączenia ustalono następujący parytet wymiany akcji: za 1 (jedną) akcję Rabobank Polska akcjonariuszowi Rabobank Polska zostanie przyznanych 41 (czterdzieści jeden) Akcji Połączeniowych.

Na skutek Połączenia Bank BGŻ wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Rabobank Polska, a Rabobank Polska zostanie rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego – z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Banku BGŻ oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku BGŻ.

Zgodnie z art. 506 § 1 i § 2 ksh, Połączenie wymagać będzie uchwał walnych zgromadzeń Banku BGŻ oraz Rabobank Polska, a w szczególności uchwał wyrażających: (i) zgodę na Plan Połączenia; oraz (ii) zgodę na zmiany statutu Banku BGŻ. Zgodnie z art. 124 ust. 1 i art. 34 ust. 2 w związku z art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe Połączenie zostanie przeprowadzone pod warunkiem uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) na: (i) Połączenie; oraz (ii) zmiany statutu Banku BGŻ.

Decyzja o połączeniu obu banków jest wynikiem zobowiązań przyjętych przez Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. oraz Rabobank International Holding B.V. wobec KNF.

.....
Józef Wancer
p.o. Prezesa Zarządu

.....
Gerardus Cornelis Embrechts
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Okarma
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Sieradz
Wiceprezes Zarządu

.....
Johannes Gerardus Beuming
Wiceprezes Zarządu

.....
Dariusz Odzioba
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Sass
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Legęć
Wiceprezes Zarządu

.....
Monika Nachyła
Wiceprezes Zarządu

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

Warszawa, dnia 12 listopada 2013 roku

72