

Raport bieżący

Temat:

Informacja o spadku wartości posiadanych przez BGK certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych.

Podstawa prawna:

Art. 17 ust 1 MAR

Treść raportu:

Zarząd Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej „BGK” lub „Bank”) informuje, iż uzyskał informację o znacznym spadku wartości aktywów netto jednego z funduszy inwestycyjnych zamkniętych aktywów niepublicznych (dalej „Fundusz”), którego certyfikaty inwestycyjne posiada BGK.

Przedmiotowy Fundusz jest jednostką stowarzyszoną Banku. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Gospodarstwa Krajowego Fundusz wyceniany jest metodą praw własności, a w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Szacowany wpływ spadku wartości aktywów netto Funduszu na skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej Banku Gospodarstwa Krajowego za 2019 rok wyniesie ok. 240 mln zł.

W nawiązaniu do powyższego w dniu 28 kwietnia 2020 r. BGK dokonał analizy wystąpienia przesłanek utraty wartości inwestycji Funduszu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i oszacował konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego certyfikatów inwestycyjnych Funduszu w wysokości ok. 173 mln zł. Wpływ odpisu aktualizującego na jednostkowy wynik netto Banku wyniesie ok. 140 mln zł. Wartość odpisu w ocenie Banku odpowiada długoterminowemu spadkowi wartości części lokat znajdujących się w portfelu Funduszu.

Jednocześnie BGK informuje, że wysokość wskazanego odpisu w sprawozdaniu jednostkowym może ulec zmianie, a jego ostateczna wartość zostanie zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym BGK oraz Grupy Kapitałowej Banku Gospodarstwa Krajowego za 2019 rok.

Bank na bieżąco będzie monitorował, czy występują przesłanki wskazujące, że powyższy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości powinien ulec zmianie.

Prezes Zarządu
Beata Daszyńska-Muzyczka

Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Paweł Nierada

On-going Report

Subject:

Information on a value decline of investment certificates of the closed-end investment fund of non-public assets held by BGK.

Legal basis:

Art. 17.1 MAR

Content of the report:

The Management Board of Bank Gospodarstwa Krajowego (hereinafter referred to as 'BGK' or 'Bank') hereby informs that has obtained information on a significant decrease in the net asset value of one of the closed-end investment fund of non-public assets (hereinafter referred to as 'Fund') whose investment certificates BGK holds.

Mentioned Fund is an associate company of the Bank. In the consolidated financial statements of Bank Gospodarstwa Krajowego Group the Fund is valued using the equity method, whereas in the separate BGK's financial statements it is valued at acquisition cost including any impairment losses.

The estimated impact of the Fund's net asset value decrease on the consolidated net result of Bank Gospodarstwa Krajowego Group for 2019 year will amount to about PLN 240 mln.

In reference to the above, on April 28, 2020 BGK carried out an impairment analysis of the investment in the Fund with its effect to be presented in the separate BGK's financial statements and estimated the necessity of the recognition of the impairment of the Fund's investment certificates in the amount of approximately PLN 173 mln. The impact of the impairment loss on separate Bank's net result will amount to about PLN 140 mln. In Bank's opinion the value of the impairment loss corresponds to the long-term value decline of certain Fund's assets.

Moreover, BGK informs that the amount of the estimated impairment loss in the separate financial statements may change, and the final value will be presented in BGK and Bank Gospodarstwa Krajowego Group financial statements for 2019 year.

On an on-going basis Bank monitors whether there appear the evidence that the above mentioned impairment loss should be changed.

Chairman of the Board
Beata Daszyńska-Muzyczka

First Deputy Chairman of the Board
Paweł Nierada