

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GETIN HOLDING S.A.

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2014
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GETIN HOLDING S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014

Dla akcjonariuszy Getin Holding S.A.

Zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.2009.33.259) Zarząd prezentuje raport roczny Getin Holding S.A.

Prezentowane w raporcie rocznym sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania działalności przez Spółkę w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Sprawozdanie to oddaje prawidłowo i rzetelnie obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień bilansowy oraz wynik finansowy i rentowność Spółki za ten okres.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitałach własnych, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zaakceptowanymi przez Unię Europejską. Są one przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Bilans	5
Rachunek przepływów pieniężnych	6
Zestawienie zmian w kapitałach własnych	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
BILANS	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. Informacje ogólne	9
1.1 Działalność zaniechana	9
2. Sprawozdanie finansowe	9
3. Jednostki zależne i stowarzyszone	10
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
8. Istotne zasady rachunkowości	13
8.1 Rzeczowe aktywa trwałe	13
8.2 Wartości niematerialne	14
8.3 Utrata wartości aktywów niefinansowych	14
8.4 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
8.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	15
8.6 Działalność zaniechana	15
8.7 Aktywa finansowe	16
8.8 Utrata wartości aktywów finansowych	17
8.9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18
8.10 Wbudowane instrumenty pochodne	18
8.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18
8.12 Oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne	19
8.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19
8.14 Rezerwy	19
8.15 Płatności w formie akcji własnych	19
8.16 Przychody	20
8.17 Podatek dochodowy	20
8.18 Zysk netto na akcję	21
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	21
10. Przychody z dywidend	21
11. Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	21
12. Wynik z tytułu sprzedaży / likwidacji inwestycji	21
13. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	22
14. Pozostałe przychody finansowe	22
15. Pozostałe przychody	22
16. Koszty operacyjne	22
17. Koszty finansowe	22
18. Amortyzacja	23
19. Koszty świadczeń pracowniczych	23
20. Podatek dochodowy	23
21. Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe	24
22. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	25
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty oraz podział zysku	25
24. Rzeczowe aktywa trwałe	26
25. Wartości niematerialne	27
26. Świadczenia pracownicze	27
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
28. Aktywa finansowe	29
29. Pochodne instrumenty finansowe	30
30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
31. Kapitały własne	31
32. Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	32
33. Zobowiązania finansowe długoterminowe oraz pozostałe zobowiązania	33
34. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania	34
35. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów	34
36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych	34
37. Rozliczenia międzyokresowe	34
38. Zobowiązania warunkowe	35
39. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	36
40. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	37
41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	38
42. Instrumenty finansowe	39
43. Zarządzanie kapitałem	42
44. Struktura zatrudnienia	42
45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	42

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
	nota		
Przychody z dywidend	10	59 653	28 564
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	11	787	1 955
Wynik z tytułu sprzedaży / likwidacji inwestycji	12	81 335	2 620
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	13	44 632	11 126
Pozostałe przychody finansowe	14	5 503	8 019
Pozostałe przychody	15	12 386	850
Przychody razem		204 296	53 134
Koszty operacyjne	16	(25 080)	(19 757)
Koszty finansowe	17	(27 930)	(20 718)
Pozostałe koszty operacyjne		(52)	(127)
Koszty razem		(53 062)	(40 602)
Zysk (strata) brutto		151 234	12 532
Podatek dochodowy	20	(24 846)	2 453
Zysk (strata) netto		126 388	14 985
<hr/>			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	22		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,18	0,02
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,18	0,02

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk/ (strata) za okres		126 388	14 985
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(100 100)	123 051
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		19 019	(23 380)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:		(81 081)	99 671
<i>Zyski (straty) za okres</i>		(88 206)	99 671
<i>Korekty wynikające z przeklasyfikowania zysków (strat) ujętych w zysku lub stracie</i>		7 125	-
Inne całkowite dochody netto		(81 081)	99 671
Całkowite dochody za okres		45 307	114 656

Składniki innych całkowitych dochodów, tj. wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży mogą zostać przeniesione w przyszłości do rachunku zysków i strat.

BILANS

	nota	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe		2 256 650	2 381 286
Rzeczowe aktywa trwałe	24	3 951	3 797
Wartości niematerialne	25	44	69
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	1 616 269	1 436 226
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	28	139 606	309 556
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	438 689	595 874
Pożyczki udzielone długoterminowe	21	32 585	-
Pochodne instrumenty finansowe	29	25 506	35 764
Aktywa obrotowe		64 068	96 828
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		-	3 846
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	5 971	17 917
Rozliczenia międzyokresowe		232	170
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	21	11 033	5 001
Pochodne instrumenty finansowe	29	10 019	417
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	36 813	69 477
A k t y w a o g ó ł e m		2 320 718	2 478 114
PASYWA			
Kapitał własny	31	1 840 819	1 875 775
Kapitał zakładowy		731 289	731 235
Kapitał zapasowy		983 692	968 734
Kapitał rezerwowy		24 831	24 831
Kapitał z aktualizacji wyceny		54 909	135 990
Akcje własne		(80 290)	-
Zysk (strata) netto		126 388	14 985
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		182 128	262 459
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20	19 237	51 070
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	32	147 880	107 197
Zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania	33	15 011	104 192
Zobowiązania krótkoterminowe		297 771	339 880
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		203	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	197 534	310 272
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów	35	75 875	25 000
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	36	-	50
Pochodne instrumenty finansowe	29	19 433	-
Rozliczenia międzyokresowe	37	4 726	4 558
P a s y w a o g ó ł e m		2 320 718	2 478 114

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia	nota	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		151 234	12 532
Korekty razem		(232 515)	(9 293)
Amortyzacja		669	446
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		8 406	5 422
Odsetki netto		(762)	9 526
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		(81 335)	(2 610)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		11 946	(17 506)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	39	(93 320)	5 531
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		124	651
Podatek dochodowy		(33 611)	(277)
Opcje menedżerskie		-	650
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej		(44 632)	(11 126)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(81 281)	3 239
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	100
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(628)	(3 802)
Sprzedaż jednostek zależnych		378 180	8 132
Nabycie aktywów finansowych	39	(353 526)	(226 732)
Odsetki otrzymane		544	(3 045)
Udzielenie pożyczek		(41 976)	(5 094)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(17 406)	(230 441)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		54	135
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(39)	(38)
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów		145 300	25 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(50)	-
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom		-	(73 110)
Odsetki zapłacone		1 075	(10 975)
Koszty emisji akcji		(27)	(37)
Nabycie akcji własnych		(80 290)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		66 023	(59 025)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(32 664)	(286 227)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	30	69 477	355 704
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	30	36 813	69 477
o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31.12.2014

	Kapitał zapasowy								
	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem	
nota	31	31	31	31	31	31			
Na dzień 01.01.2014	731 235	126 167	842 567	24 831	135 990		-	14 985	1 875 775
Całkowite dochody za okres					(81 081)			126 388	45 307
Emisja akcji	54								54
Koszty emisji akcji		(27)							(27)
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy			14 985					(14 985)	-
Skup akcji w lasnych						(80 290)			(80 290)
Transakcje z akcjonariuszami	54	(27)	14 985	-	(81 081)	(80 290)		(14 985)	(80 263)
Na dzień 31.12.2014	731 289	126 140	857 552	24 831	54 909	(80 290)		126 388	1 840 819

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania załączone na stronach od 9 do 43 stanowią jego integralną część

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)

za rok zakończony dnia 31.12.2013

	Kapitał zapasowy							
	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
nota	31	31	31	31	31	31		
Na dzień 01.01.2013	732 800	126 204	400 794	22 396	36 319	(10 621)	525 504	1 833 396
Całkowite dochody za okres					99 671		14 985	114 656
Przeniesienie w wyniku z roku poprzedniego na kapitał zapasowy			452 394				(452 394)	-
Umorzenie akcji w lasnych	(1 700)		(10 621)	1 700		10 621		-
Wypłata dywidendy z zysku poprzedniego roku							(73 110)	(73 110)
Emisja akcji	135							135
Koszty emisji akcji		(37)						(37)
Opcje menedżerskie				735				735
Transakcje z akcjonariuszami	(1 565)	(37)	441 773	2 435	-	10 621	(525 504)	(72 277)
Na dzień 31.12.2013	731 235	126 167	842 567	24 831	135 990	-	14 985	1 875 775

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania załączone na stronach od 9 do 43 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. obejmuje rok zakończony 31.12.2014 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31.12.2013.

Siedziba Getin Holding S.A. („Spółka”) mieści się we Wrocławiu, przy ul. Gwiaździstej 66. Spółka została zarejestrowana pod nazwą Centaur S.A. dnia 23.02.1996. Następnie dnia 28.02.2000 zmieniono nazwę Spółki na Getin Service Provider S.A. W dniu 23.03.2001 Getin Service Provider S.A. został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004335. Od 24.09.2003 Spółka działa pod nazwą Getin Holding S.A. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932117232.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność holdingów finansowych (PKD 6420Z).

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. („Grupa Getin Holding”).

Podmiotem dominującym Spółki oraz Grupy Getin Holding jest dr Leszek Czarnecki.

Skład Zarządu Getin Holding S.A. na dzień 31.12.2014 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest następujący:

- | | | |
|----------------------|---|--------------------|
| • Piotr Kaczmarek | – | Prezes Zarządu |
| • Rafał Juszcak | – | Wiceprezes Zarządu |
| • Radosław Boniecki | – | Wiceprezes Zarządu |
| • Izabela Lubczyńska | – | Członek Zarządu |
| • František Babický | – | Członek Zarządu |

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w dniu 07.03.2014 Rada Nadzorcza Getin Holding powołała na Członka Zarządu panią Izabelę Lubczyńską.

W dniu 07.04.2014 pan Rafał Juszcak złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 31.05.2014 nie rezygnując jednocześnie z członkostwa w Zarządzie Spółki. Rada Nadzorcza Getin Holding na posiedzeniu w dniu 07.04.2014 powołała pana Rafała Juszcaka począwszy od dnia 01.06.2014 do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Getin Holding powołała pana Piotra Kaczmarka do składu Zarządu Emitenta na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki począwszy od dnia 01.06.2014.

W dniu 14.07.2014 Rada Nadzorcza Getin Holding powołała na Członka Zarządu pana Františka Babický począwszy od dnia 15.08.2014.

1.1 Działalność zaniechana.

Na dzień 31.12.2014 i 31.12.2013 roku Spółka nie posiadała działalności zaniechanej.

2. Sprawozdanie finansowe

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23.02.2015.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 23.02.2015.

3. Jednostki zależne i stowarzyszone

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Bezpośredni procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12.2014	31.12.2013
Carcade Sp. z o.o.	Kaliningrad (Rosja)	Usługi leasingowe	100,00%	100,00%
Idea Bank S.A. (Ukraina)	Lwów (Ukraina)	Usługi bankowe	92,275%	92,03%
Białoruski Bank Małego Biznesu S.A.	Mińsk (Białoruś)	Usługi bankowe	95,50%	95,50%
Romanian International Bank S.A.	Bukareszt (Rumunia)	Usługi bankowe	99,999%	100,00%
Idea Bank S.A. (Białoruś)	Mińsk (Białoruś)	Usługi bankowe	99,99%	99,99%
Getin International S.A.	Wrocław	Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy Getin Holding	100,00%	100,00%
MW Trade S.A.	Wrocław	Usługi finansowe	51,27%	51,27%
IDEA Bank S.A. (Rosja) ¹⁾	Krasnodar (Rosja)	Usługi bankowe	96,0657%	nd
Idea Bank S.A. (Polska)	Warszawa	Usługi bankowe	61,27%	79,79%

¹⁾ Getin Holding S.A. nabył spółkę w dniu 20.05.2014

Na dzień 31.12.2014 udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy bezpośredniemu udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi udział Getin Holding w Idea Banku S.A. (Polska) (Spółka posiada 61,27% udziału w kapitale zakładowym Idea Banku S.A. (Polska) oraz 61,86% w ogólnej liczbie głosów).

W niniejszym sprawozdaniu finansowym inwestycje w tych jednostkach wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Poniższa tabela prezentuje wartości bilansowe inwestycji w jednostki zależne na dzień 31.12.2014 oraz 31.12.2013.

Jednostki zależne	31.12.2014	31.12.2013
Carcade Sp. z o.o.	110 812	110 812
Idea Bank S.A. (Ukraina)	161 640	161 640
Getin International S.A.	268 668	268 668
MW Trade S.A.	27 097	27 097
Idea Bank S.A. (Polska) ¹⁾	772 707	693 998
Idea Bank S.A. (Białoruś)	126 532	126 532
Białoruski Bank Małego Biznesu S.A.	20 564	20 564
IDEA Bank S.A. (Rosja)	52 569	-
Romanian International Bank S.A. ²⁾	75 680	26 915
Razem	1 616 269	1 436 226

¹⁾ wzrost wartości inwestycji w 2014 w wysokości 78 709 tys. zł wynika z wpłaty kwoty na podwyższenie kapitału spółki Idea Bank S.A. (Polska)

²⁾ wzrost wartości inwestycji w 2014 roku w kwocie 48 765 tys. zł wynika z wpłaty kwoty w wysokości 37 800 tys. zł, z konwersji pożyczki podporządkowanej w kwocie 5 003 tys. zł na podwyższenie kapitału w Romanian International Bank S.A oraz z ujęcia 5 962 tys. zł dodatkowego zobowiązania z tyt. zakupu akcji.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Spółkę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Spółki, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Szacunki dokonywane na koniec okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe).

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone, a w przypadku zaistnienia takich przesłanek oszacowuje wartość odzyskiwalną inwestycji. Wymaga to przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych możliwych do wygenerowania przez te jednostki oraz odpowiednich stóp dyskontowych dla tych przepływów. Na 31.12.2014 nie wystąpiły przesłanki dotyczące utraty wartości inwestycji w spółki zależne.

Zmiana warunków będących podstawą przyjmowanych założeń może mieć wpływ na ewentualne szacunki utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone.

Klasyfikacja zobowiązań na długo i krótkoterminowe

Klasyfikacja zobowiązań na długo i krótkoterminowe jest dokonywana na podstawie najlepszych szacunków Zarządu co do terminu spłaty zobowiązań, a nie tylko na podstawie warunków umowy i dotyczy zobowiązań, dla których Spółka posiada prawo do dokonania wcześniejszej spłaty.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF-UE”), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej różnią się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Unii Europejskiej. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2013, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów i nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2014.

Zastosowanie zmian polityki nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki ani na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Poniższe standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2014 nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- *MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- *MSR 27* (znowelizowany w roku 2011) *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- *MSR 28* (znowelizowany w roku 2011) *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do *MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”*, *MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”* oraz *MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”* – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do *MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”*, *MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”* oraz *MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”* – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do *MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*, zatwierdzone w UE w dniu 13.12.2012 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do *MSR 39 Nowelizacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*, zatwierdzone w UE w dniu 19.12.2013 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 roku lub po tej dacie).

Zastosowanie powyższych standardów i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy ani na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Poza zmianami opisanymi powyżej, polityka rachunkowości zastosowana do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest spójna z polityką, którą zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- *Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- *Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”* – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- *Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”* - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 9 lutego 2015 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- *MSSF 9 „Instrumenty finansowe”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- *MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- *MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”* – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”* – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”* – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”* – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”* – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”* – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”* – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Zarząd Getin Holding S.A. nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika

majątku do stanu zdanego do użytkowania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 lat
Urządzenia biurowe	2 – 2,5 roku
Środki transportu	5 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

8.2 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

8.3 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego,

która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

8.4 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31.12.2014	31.12.2013
USD	3,5072	3,0120
EUR	4,2623	4,1472

8.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości powyższych inwestycji. W przypadku istnienia takich przesłanek, dokonuje się oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji. Modele szacowania wartości odzyskiwalnej wymagają przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które można uzyskać z tytułu posiadania danej inwestycji, ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych czy stóp procentowych przyjętych do ich dyskontowania. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na szacunki wartości odzyskiwalnych inwestycji.

MSR 27 nie zawiera definicji kosztu inwestycji w jednostki zależne. Koszt inwestycji w nowej jednostce powstałej w wyniku połączenia jednostek został ustalony jako suma dotychczasowych wartości księgowych.

8.6 Działalność zaniechana

Aktywa przeznaczone do sprzedaży bądź grupy do zbycia objęte zakresem zasad wyceny zgodnie z MSSF 5, które spełniają niżej wymienione kryteria klasyfikacji są wyceniane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej bądź wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa takie bądź ich grupy są oddzielnie

prezentowane w bilansie, zaś wyniki działalności zaniechanej są prezentowane oddzielnie w rachunku zysków i strat.

Kryteria klasyfikacji aktywów lub grup do zbycia jako przeznaczonych do sprzedaży lub do wydania właścicielom:

- Wartość bilansowa aktywów zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystywanie; wtedy gdy aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie a ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.
- Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna gdy kierownictwo odpowiedniego szczebla jest zdecydowane zrealizować plan sprzedaży oraz rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu. Aktywa muszą być oferowane do sprzedaży po cenie racjonalnej w stosunku do bieżącej wartości godziwej a dodatkowo należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji (z pewnymi wyjątkami).
- Transakcje sprzedaży obejmują wymianę aktywów trwałych na inne aktywa trwałe, gdy wymiana ma treść ekonomiczną zgodnie z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe.
- Aktywa trwałe lub grupa do zbycia są klasyfikowane jako przeznaczone do wydania właścicielom, jeżeli jednostka jest zdecydowana na ich wydanie właścicielom np. w przypadku podziału jednostki bądź wypłaty dywidendy rzeczowej. Sytuacja taka ma miejsce, gdy aktywa są dostępne do natychmiastowego wydania w ich aktualnym stanie, a wydanie jest wysoce prawdopodobne. Za wysoce prawdopodobne uznaje się wydanie, dla którego działania zostały rozpoczęte i należy oczekiwać, że zostaną zakończone w ciągu roku od dnia klasyfikacji.

Działalność zaniechana to element jednostki, który jest zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży bądź wydania właścicielom albo został sprzedany oraz:

- Stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności.
- Jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności bądź geograficznego obszaru działalności.

8.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń lub umowy gwarancji finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie

wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Przenosząc prawa Spółka ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Spółka przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeżeli Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- jeżeli Spółka nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych to Spółka ustala, czy zachowała kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest nadal ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

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

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

8.8 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego dla aktywów finansowych z przypisaną stałą stopą procentową lub bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną zgodnie z umową dla aktywów finansowych z przypisaną stopą zmianą. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie linii odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w

zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

8.9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 21 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

8.10 Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

8.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

8.12 Oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie udzielone kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej przekazanych/otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonej o koszty związane z udzieleniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

8.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

8.14 Rezerwy

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

8.15 Płatności w formie akcji własnych

Kadra kierownicza Spółki i jej spółek zależnych otrzymuje nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełniane są warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmowane są koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

Nagrody w formie akcji własnych Spółki przyznawane kadrze kierowniczej spółek zależnych zwiększają wartość inwestycji w spółkę zależną oraz wartość kapitału własnego Spółki.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (nota 21).

8.16 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują głównie przychody z tytułu odsetek oraz otrzymane dywidendy. Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

8.17 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik

aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

8.18 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka prezentuje rozwodniony zysk na akcję, ponieważ występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Spółka traktowana jest jako jeden segment operacyjny i jej działalność ogranicza się do działalności holdingowej, dlatego Spółka nie prezentuje informacji dotyczących segmentów działalności gospodarczej w niniejszym sprawozdaniu. Działalność Grupy Kapitałowej w podziale na segmenty, której Getin Holding jest jednostką dominującą jest prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Getin Holding. Informacja o transakcjach prowadzonych z jednostkami zależnymi w ramach działalności holdingowej została zaprezentowana w nocie 40.

10. Przychody z dywidend

W 2014 Spółka osiągnęła 59 653 tys. zł przychodów z dywidend.

Na tę kwotę składają się dywidendy od spółek:

- Idea Bank S.A. (Białoruś) na kwotę 26 912 tys. zł, w tym: na kwotę 3 054 tys. zł otrzymana w dniu 09.01.2014, decyzją WZA z 23.12.2014 dywidenda w kwocie 23 858 tys. zł. Należność z tytułu dywidendy została zapłacona w dniu 23.12.2014 poprzez zaliczenie kwoty na poczet pożyczek zaciągniętych przez Idea Bank S.A. (Białoruś) od Spółki,
- od TU Europa S.A. w kwocie 5 253 tys. zł, otrzymana w dniu 07.04.2014,
- od MW Trade S.A. w kwocie 3 568 tys. zł, otrzymana w dniu 22.05.2014,
- od Białoruskiego Banku Małego Biznesu w kwocie 4 221 tys. zł, w tym: na kwotę 1 079 tys. zł, otrzymana w dniu 09.04.2014 oraz na kwotę 3 142 tys. zł otrzymana 02.07.2014,
- od Carcade w kwocie 19 699 tys. zł, w tym: na kwotę 9 767 tys. zł otrzymana w dniu 27.08.2014 oraz na kwotę 9 932 tys. zł otrzymana w dniu 26.11.2014

W 2013 roku Getin Holding uzyskał 28 564 tys. zł przychodów z dywidend. Na tę kwotę składały się dywidendy: od spółki TU Europa S.A. w kwocie 9 287 tys. zł, otrzymana w dniu 09.04.2013, od spółki MW Trade S.A. w kwocie 2 278 tys. zł, otrzymana w dniu 07.05.2013, od spółki Idea Bank S.A. (Białoruś) decyzją WZA z 27.12.2013 w kwocie 16 999 tys. zł. Należność z tytułu dywidendy została zapłacona w dniu 03.01.2014

11. Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek

Przychody odsetkowe z tytułu pożyczek obejmowały odsetki od pożyczek udzielonych spółkom zależnym. W 2014 roku Spółka uzyskała 787 tys. zł przychodów z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych: Idea Bank S.A. (Białoruś) w kwocie 28 tys. zł (w 2013 – 1 931 tys. zł), Romanian International Bank S.A. w kwocie 190 tys. zł (w 2013 – 24 tys. zł) oraz od spółki Idea Bank S.A. (Ukraina) w kwocie 569 tys. zł.

12. Wynik z tytułu sprzedaży / likwidacji inwestycji

W 2014 zysk z tytułu sprzedaży wyniósł 81 335 tys. zł., który obejmuje:

- stratę na sprzedaży 6,60% akcji Open Finance S.A. w kwocie 11 525 tys. zł,
- zysk ze sprzedaży 100% akcji VB Leasing Polska S.A. i VB Leasing Romania IFN S.A. w kwocie 92 860 tys. zł.

W dniu 02.06.2014 Spółka sprzedała 3 590 182 akcji Open Finance S.A. na rzecz Idea Bank S.A. (Polska) za kwotę 45 559 tys. zł.

Transakcja sprzedaży 100% akcji VB Leasing Polska S.A. do Idea Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz 100% Akcji VB Leasing Romania IFN S.A. do Idea Investment S.A. z siedzibą w Bukareszcie miała miejsce w dniu 09.09.2014 w wyniku spełnienia się warunku zawieszającego określonego w warunkowej umowie nabycia VB Leasing Polska S.A. oraz w warunkowej umowie nabycia spółki VB Leasing Romania IFN S.A.

W 2013 zysk z tytułu sprzedaży obejmuje zysk ze sprzedaży 0,14% akcji Getin Noble Bank S.A. w kwocie 2 620 tys. zł. Akcje zostały nabyte przez Getin Noble Bank S.A. w ramach skupu akcji własnych w dniu 12.07.2013. Spółka sprzedała łącznie 3 696 348 akcji Getin Noble Bank S.A. Za sprzedane akcje Getin Holding otrzymał środki w wysokości 8 132 tys. zł.

13. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Na 31.12.2014 wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej w kwocie 44 632 tys. zł. obejmuje zysk ze sprzedaży 9,08% akcji TU Europa S.A. w kwocie 35 255 tys. zł, wycenę opcji sprzedaży i wycenę pakietu 7,46% akcji TU Europa S.A. w kwocie 9 377 tys. zł (w 2013r. obejmował wycenę opcji sprzedaży i pakietu 16,54% akcji: 11 126 tys. zł.).

Transakcja sprzedaży pakietu 858 334 akcji miała miejsce 08.04.2014 za cenę 165 658 tys. zł.

14. Pozostałe przychody finansowe

Pozostałe przychody finansowe	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	4 418	8 019
Pozostałe przychody finansowe	1 085	-
Razem	5 503	8 019

15. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody z tyt. świadczenia usług doradczych z zakresu zarządzania	12 124	-
Pozostałe	262	850
Razem	12 386	850

16. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	10 649	8 617
Amortyzacja	669	446
Koszty usług prawnych i doradczych	8 917	4 175
Pozostałe koszty rzeczowe i usługi	4 710	4 930
Podatki i opłaty	135	1 589
Razem	25 080	19 757

17. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Odsetki od zobowiązań	7 063	3 691
Odsetki od zobowiązań związanych z odwracaniem dyskonta	2 450	-
Odsetki od zobowiązania z tyt. zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska)	3 898	6 047
Wycena potencjalnego zobowiązania z tyt. sprzedaży TU Europa S.A.	4 864	9 193
Ujemne różnice kursowe	5 635	1 779
Pozostałe koszty finansowe	4 020	8
Razem	27 930	20 718

18. Amortyzacja

Amortyzacja	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych	637	433
Amortyzacja wartości niematerialnych	32	13
Razem	669	446

19. Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Wynagrodzenia	9 927	7 393
Wycena opcji menedżerskich	-	650
Koszt ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	722	574
Razem	10 649	8 617

20. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31.12.2014 i 31.12.2013 przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	(37 660)	(277)
Bieżące obciążenie podatkowe	(37 660)	-
Pozostałe podatki		(277)
Odroczony podatek dochodowy	12 814	2 730
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	13 672	3 098
Związany z aktywami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej	(858)	(368)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(24 846)	2 453
Kapitał własny		
Odroczony podatek dochodowy	19 019	(23 380)
Związany z aktywami dostępnymi do sprzedaży	19 019	(23 380)
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	19 019	(23 380)
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym	(5 827)	(20 927)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	151 234	12 532
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce 19%	(28 734)	(2 381)
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (w tym dywidend)	7 401	5 516
Efekt podatkowy wyceny opcji menedżerskich nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	-	(123)
Efekt podatkowy pozostałych kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	(145)	(572)
Pozostałe	(3 368)	13
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(24 846)	2 453

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Stan na dzień	Zmiany w okresie		Stan na dzień
	01.01.2014	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał	31.12.2014
Odsetki od aktywów	90	202		292
Niezrealizowane różnice kursowe	80	4 927		5 007
Wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	24 996	(13 046)		11 950
Wycena opcji sprzedaży	1 445	1 782		3 227
Wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	31 899		(19 019)	12 880
Rezerwa na podatek odroczony	58 510	(6 135)	(19 019)	33 356
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	911	(22)		889
Odsetki od zobowiązań	796	1 410		2 206
Skumulowane straty podatkowe	2 667	(1 333)		1 334
Niezrealizowane różnice kursowe	503	5 700		6 203
Wycena potencjalnego zobowiązania z tyt. sprzedaży TU Europa	2 563	924		3 487
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 440	6 679		14 119
Netto aktywo (+) / rezerwa (-) z tytułu podatku odroczonego	(51 070)			(19 237)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		12 814		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale			19 019	

	Stan na dzień	Zmiany w okresie		Stan na dzień
	01.01.2013	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał	31.12.2013
Odsetki od aktywów	567	(477)		90
Niezrealizowane różnice kursowe	335	(255)		80
Wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	23 510	1 486		24 996
Wycena opcji sprzedaży	816	629		1 445
Wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	8 519		23 380	31 899
Rezerwa na podatek odroczony	33 747	1 383	23 380	58 510
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	699	212		911
Odsetki od zobowiązań	1 733	(937)		796
Skumulowane straty podatkowe		2 667		2 667
Niezrealizowane różnice kursowe	79	424		503
Wycena potencjalnego zobowiązania z tyt. sprzedaży TU Europa	816	1 747		2 563
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 327	4 113		7 440
Netto aktywo (+) / rezerwa (-) z tytułu podatku odroczonego	(30 420)			(51 070)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		2 730		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale			(23 380)	

21. Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe

Getin Holding S.A. udzielił pożyczek podporządkowanych spółkom zależnym.

Pożyczki długoterminowe według stanu na 31.12.2014

Kontrahent	Kwota w walucie (w tys.)	Waluta	Wartość w przeliczeniu na PLN	Data udzielenia	Data zapadalności	Warunki oprocentowania
Idea Bank S.A. (Ukraina)	3 214	USD	11 273	27.01.2014	20.01.2020	6%
Romanian International Bank S.A.	2 500	EUR	10 656	24.09.2014	24.09.2019	EURIBOR 6M+5%
Idea Bank S.A. (Białoruś)	2 500	EUR	10 656	23.12.2014	23.12.2020	LIBOR 12M+6%
Razem			32 585			

W 2013 roku Spółka nie udzielała pożyczek długoterminowych.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pożyczki krótkoterminowe według stanu na 31.12.2014

Kontrahent	Kwota w walucie (w tys.)	Waluta	Wartość w przeliczeniu na PLN	Data udzielenia	Data zapadalności	Warunki oprocentowania
Idea Bank S.A. (Białoruś)	2 537	EUR	10 814	23.12.2014	27.02.2015	5%
Wartość odsetek naliczonych (pożyczki długo i krótkoterminowe)			219			
Razem			11 033			

Pożyczki krótkoterminowe według stanu na 31.12.2013

Kontrahent	Kwota w walucie (w tys.)	Waluta	Wartość w przeliczeniu na PLN	Data udzielenia	Data zapadalności	Warunki oprocentowania
Romanian International Bank S.A.	1 200	EUR	4 977	04.12.2013	13.02.2014	EURIBOR 6M+6%
Wartość odsetek naliczonych (pożyczki krótkoterminowe)			24			
Razem			5 001			

22. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku (straty) oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:

Zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	126 388	14 985
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy zwykłych zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	126 388	14 985
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	718 285 490	731 130 753
Korekta rozwodnienia dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	2 582 776	2 735 270
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	720 868 266	733 866 023
Zysk podstawowy na akcję (w zł)	0,18	0,02
Zysk rozwodniony na akcję (w zł)	0,18	0,02

23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty oraz podział zysku

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2014 dywidendy nie były wypłacane.

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2013 Spółka dokonała wypłaty dywidendy. Zysk Spółki za 2012 rok, uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17.04.2013, został przekazany: na kapitał zapasowy w kwocie 452 394 tys. zł oraz na wypłatę dywidendy.

Dywidenda została wypłacona na następujących warunkach:

- wysokość dywidendy: 73 110 tys. zł,
- dywidenda na 1 akcję: 0,10 zł brutto,
- liczba akcji objętych dywidendą: 731 100 434 sztuk,
- dzień dywidendy: 30.04.2013
- dzień wypłaty dywidendy: 21.05.2013.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji co do rekomendacji w sprawie podziału zysku za 2014 rok.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

24. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31.12.2014	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	2 188	1 713	718	418	5 037
Zwiększenia, w tym:	326	188	243	34	791
Nabycie - zakup	326	188	243	34	791
Zmniejszenia, w tym:	-	(99)	-	(21)	(120)
Likwidacja i sprzedaż	-	(99)	-	(21)	(120)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	2 514	1 802	961	431	5 708
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	89	437	498	216	1 240
Zwiększenia, w tym:	235	235	110	57	637
Amortyzacja okresu	235	235	110	57	637
Zmniejszenia, w tym:	-	(99)	-	(21)	(120)
Likwidacja i sprzedaż	-	(99)	-	(21)	(120)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	324	573	608	252	1 757
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	2 099	1 276	220	202	3 797
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	2 190	1 229	353	179	3 951

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31.12.2013	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	266	581	911	219	58	2 035
Zwiększenia, w tym:	2 190	1 272	320	214	-	3 996
Nabycie - zakup	2 132	1 272	320	214	-	3 938
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	58	-	-	-	58	58
Zmniejszenia, w tym:	(268)	(140)	(513)	(15)	(58)	(994)
Likwidacja i sprzedaż	(268)	(140)	(513)	(15)	(58)	(994)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	2 188	1 713	718	418	-	5 037
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	140	448	550	182	-	1 320
Zwiększenia, w tym:	96	129	159	49	-	433
Amortyzacja okresu	96	129	159	49	-	433
Zmniejszenia, w tym:	(147)	(140)	(211)	(15)	-	(513)
Likwidacja i sprzedaż	(147)	(140)	(211)	(15)	-	(513)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	89	437	498	216	-	1 240
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	97	-	-	-	-	97
Zmniejszenia	(97)	-	-	-	-	(97)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013	29	133	361	37	58	618
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013	2 099	1 276	220	202	-	3 797

Spółka nie posiada zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych.

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Spółka posiada w leasingu finansowym jeden środek trwały (samochód osobowy). Wartość bilansowa tego środka na 31.12.2014 wynosiła 161 tys. zł.

W 2014 Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 791 tys. zł. W 2013 nakłady wyniosły 3 938 tys. zł i zostały przeznaczone na zakup związany z przystosowaniem do użytkowania oraz aranżacją biur we Wrocławiu i w Warszawie w kwocie 2 132 tys. zł, a także na zakup nowych środków trwałych (głównie system Wideokonferencji).

25. Wartości niematerialne

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31.12.2014	Patenty i licencje	Inne	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	430	1 148	-	1 578
Zwiększenia, w tym:	2	-	5	7
Nabycie	2		5	
Zmniejszenia, w tym:	(52)	-	-	(52)
Likwidacja	(52)			(52)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	380	1 148	5	1 533
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	363	1 146	-	1 509
Zwiększenia, w tym:	32	-	-	32
Amortyzacja okresu	32			32
Zmniejszenia, w tym:	(52)	-	-	(52)
Likwidacja	(52)			(52)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	343	1 146	-	1 489
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	-	-	-	-
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2014	67	2	-	69
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	37	2	5	44

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31.12.2013	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość początkowa			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013		375	1 148
Zwiększenia, w tym:		79	-
Nabycie		79	
Zmniejszenia:		(24)	-
Likwidacja		(24)	
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013		430	1 148
Umorzenie			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013		375	1 145
Zwiększenia, w tym:		12	1
Amortyzacja okresu		12	1
Zmniejszenia:		(24)	-
Likwidacja		(24)	
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013		363	1 146
Odpisy aktualizujące			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013		-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013		-	-
Wartość netto			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2013		-	3
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2013		67	2

Spółka nie posiada zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

26. Świadczenia pracownicze

Programy opcji menedżerskich

W dniu 30.10.2014 uległa zakończeniu subskrypcja akcji serii P emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich realizowanego w latach 2011 – 2014 na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28.03.2011.

Na posiedzeniu w dniu 31.03.2011 Rada Nadzorcza Spółki przyjęła kluczowe założenia do Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich, a następnie, w dniu 21.07.2011 roku, dokonała ich zmiany i zatwierdziła Regulamin

Programu Opcji Menedżerskich w Spółce. Rada Nadzorcza ostatecznie ustaliła następujące kluczowe założenia do regulaminu Opcji Menedżerskich:

1. Uczestnikami Programu Opcji Menedżerskich są osoby wchodzące w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby wchodzące w skład Zarządów spółek powiązanych z Getin Holding, jak i osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej Spółki lub spółki powiązanej, wskazane przez Radę Nadzorczą Spółki.
2. Uczestnicy Programu Opcji Menedżerskich zobowiązani są do nierozporządzania akcjami Spółki nabytymi w ramach Programu Opcji Menedżerskich do dnia wygaśnięcia opcji call obejmującej odsprzedaż wszystkich akcji przez Menedżera na rzecz Getin Holding, gdy skonsolidowany zysk netto Grupy Getin Holding za lata 2011 - 2013, przypisany akcjonariuszom dominującym, nie osiągnie poziomu minimalnego, tj. 1 800 mln zł.
3. Rozpoczęcie Programu Opcji Menedżerskich nastąpiło w 2011 roku.
4. Opcje zostały przyznane za lata 2011, 2012, 2013.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 5 mln zł w drodze emisji nie więcej niż 5 mln akcji zwykłych na okaziciela serii P. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii P byli wyłącznie posiadacze obligacji serii R. W ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i w wyniku realizacji Programu Opcji w latach 2011 – 2014 dokonano zapisów oraz wprowadzono do obrotu łącznie 1 204 tys. akcji serii P. W toku realizacji Programu Opcji przeprowadzono łącznie sześć transz subskrypcji akcji serii P za poszczególne półrocza 2011, 2012 i 2013 r.

W ramach Programu Opcji nie złożono zapisów na 1 187 akcji serii P, których prawo do objęcia przez uprawnionego Obligatariusza, zgodnie z Uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28.03.2011, upłynęło w dniu 30.10.2014.

W związku z powyższym Program Opcji oraz prowadzona w ramach tego programu subskrypcja akcji serii P zostały zakończone.

Spółka klasyfikowała ten program jako płatność w formie akcji z rozliczeniem w instrumentach kapitałowych. Koszt opcji był rozpoznawany z uwzględnieniem prawdopodobieństwa realizacji postawionych celów oraz w proporcji do okresu nabywania uprawnień.

Następująca tabela przedstawia wielkości zakładane w wycenie wartości godziwej praw pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki:

	2011-2013
Przewidywany wskaźnik zmienności (%)	29,31%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	4,775%
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	3
Wycena opcji wg modelu Blacka-Scholesa (w PLN)	3,35
Cena wykonania	1,00

Wartość programu akcji pracowniczych na każdą datę bilansową korygowano, jeśli zmieniły się oczekiwania Zarządu dotyczące ilości praw, które zostaną zrealizowane.

Spodziewany okres ważności praw pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki ustalany był w oparciu o dane historyczne.

Do dnia zakończenia trwania programu Spółka rozpoznała koszt w wysokości 5 032 tys. zł w pozostałych kapitałach (w tym w 2013 – 735 tys. zł.), z czego 4 443 tys. zł ujęty w kosztach wynagrodzeń (w tym w 2013 – 650 tys. zł), a 589 tys. zł w ramach inwestycji (w tym w 2013- 85 tys. zł). Wartość godziwa opcji była mierzona na dzień sprawozdawczy przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa, po uwzględnieniu warunków, na jakich instrument ten został przyznany. Ze względu na warunki zawarte w umowie (przyznanie akcji spółki w trzech transzach), program wyceniany był jako trzy osobne opcje o różnych datach zapadalności, a wycena wartości godziwej równa jest sumie wycen tych opcji.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	3 002	97
Należności budżetowe	1 020	827
Należności z tytułu sprzedaży akcji	1 310	-
Należności z tytułu dywidendy	-	16 999
Pozostałe należności	652	7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	5 984	17 930
Odpis aktualizujący należności	(13)	(13)
Razem	5 971	17 917

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 7-21-dniowy termin płatności.

28. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy zaklasyfikowano pakiet 7,46% akcji TU Europa S.A. (na koniec 2013 roku pakiet akcji TU Europa w posiadaniu Getin Holding stanowił 16,54% akcji spółki). W wycenie do wartości godziwej na 31.12.2013 i 31.12.2014 przyjęto cenę 198 zł za akcję. Na dzień 31.12.2014 wartość godziwa akcji TU Europa wynosiła 139 606 tys. zł (na 31.12.2013: 309 556 tys. zł).

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują posiadany pakiet 7,56% akcji Getin Noble Bank S.A. Wynik z wyceny posiadanego pakietu akcji w 2014 roku wyliczono na podstawie notowania akcji spółki na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 30.12.2014 (2,19 zł za 1 akcję) i został on ujęty w innych całkowitych dochodach Spółki (na dzień 31.12.2013 przyjęto kurs z 30.12.2013: 2,67 zł za 1 akcję).

Ponadto do tej kategorii zakwalifikowano 3 590 182 akcji Open Finance S.A. nabytych w dniu 28.03.2013 od spółki Getin Noble Bank S.A. i sprzedanych w dniu 02.06.2014 do Idea Bank S.A (Polska) w wartości 57 085 tys. zł (na dzień 31.12.2013 przyjęto kurs z 30.12.2013: 17,00 zł za 1 akcję).

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan netto na początek okresu	595 874	268 673
Zwiększenia (zakup)	-	209 662
Zmniejszenia (sprzedaż)	(57 085)	(5 512)
Zmiany wartości godziwej, w tym:	(100 100)	123 051
- ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny	(100 100)	123 051
Stan netto na koniec okresu	438 689	595 874

29. Pochodne instrumenty finansowe

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych według pierwotnych terminów wymagalności na dzień 31.12.2014 (w tys. zł):

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych wg pierwotnych terminów wymagalności:

(w tys. PLN)	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe - rynek pozagieldowy								
- rynek pozagieldowy								
Forward	36 016	42 512	105 230	-	-	183 758	19 433	10 019
Zakup	17 294	19 834	58 760			95 888		
Sprzedaż	18 722	22 678	46 470			87 870		
Inne opcje	-	-	-	-	139 606	139 606		25 506
Zakup								
Sprzedaż					139 606	139 606		
Razem instrumenty pochodne	36 016	42 512	105 230	-	139 606	323 364	19 433	35 525

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych według pierwotnych terminów wymagalności na dzień 31.12.2013 (w tys. zł):

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych wg pierwotnych terminów wymagalności:

(w tys. PLN)	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe - rynek pozagieldowy								
- rynek pozagieldowy								
Forward	-	-	82 519	-	-	82 519		417
Zakup			41 537			41 537		
Sprzedaż			40 982			40 982		
Inne opcje	-	-	-	-	309 556	309 556		35 764
Zakup								
Sprzedaż					309 556	309 556		
Razem instrumenty pochodne	-	-	82 519	-	309 556	392 075	-	36 181

Powyższe tabele prezentują wartość godziwą instrumentów pochodnych.

Na 31.12.2014 pochodne instrumenty finansowe dotyczyły wyceny transakcji forward w wartości godziwej dodatniej na kwotę 10 019 tys. zł (w 2013 – 417 tys. zł) oraz ujemnej 19 433 tys. zł zawartych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym związanym z zawarciem umów depozytu z Idea Bank S.A. (Rosja).

Spółka posiada opcję sprzedaży pakietu 7,46% akcji TU Europa. Wycena opcji sprzedaży posiadanego pakietu akcji TU Europa S.A. dokonana została przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa, do którego przyjęto aktualne parametry rynkowe oraz parametry pochodzące z wyceny spółki TU Europa. Na dzień 31.12.2014 wartość opcji została wyceniona na 25 506 tys. zł. Na 31.12.2013 wycena opcji sprzedaży pakietu 16,54% akcji wynosiła 35 764 tys. zł.

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie różni się znacznie od ich wartości bilansowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień 31.12.2014 oraz 31.12.2013:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 184	32 096
Lokaty krótkoterminowe	31 629	37 381
Razem	36 813	69 477

31. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

Seria / emisja	na dzień 31.12.2014 na dzień 31.12.2013	
	Wartość serii	Wartość serii
Akcje serii A*	731 100	731 100
Akcje serii P	189	135
Kapitał akcyjny	731 289	731 235

* Zwyczajne Walne Zgromadzenie Getin Holding w dniu 17.04.2013 podjęło uchwałę o umorzeniu skupionych akcji własnych w ilości 1 700 tys. sztuk i łącznej wartości nominalnej 1 700 tys. zł oraz o zmianie oznaczenia serii wszystkich dotychczasowych akcji (serii od A do P, w łącznej liczbie 732 800 434 sztuk) na serię A.

W dniu 29.05.2013 Sąd rejestrowy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym zmianę oznaczenia serii akcji.

W 2014 kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 54 tys. zł poprzez emisję 54 326 akcji serii P o wartości 1 zł każda.

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Ilość szt.	Wartość tys. PLN
Stan na dzień 01.01.2013	732 800 434	732 800
Umorzenie skupionych akcji własnych	(1 700 000)	(1 700)
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	134 608	135
Stan na dzień 31.12.2013 i 01.01.2014	731 235 042	731 235
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	54 326	54
Stan na dzień 31.12.2014	731 289 368	731 289

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone. Akcje wszystkich serii mają równe prawa i nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy	983 692	968 734
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	126 140	126 167
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	857 552	842 567
Kapitał rezerwowy	24 831	24 831
Wycena opcji menedżerskich	18 135	18 135
Umorzenie akcji własnych	1 700	1 700
Wycena na moment nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 996	4 996
Kapitał z aktualizacji wyceny	54 909	135 990
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	54 909	135 990

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Kapitał zapasowy obejmuje również zyski wypracowane w latach poprzednich. Zysk za 2013 rok został przekazany na kapitał zapasowy w kwocie 14 985 tys. zł zgodnie z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28.04.2014.

Kapitał rezerwowy obejmuje wycenę opcji menedżerskich, umorzone akcji własne. Program opcji menedżerskich został szczegółowo opisany w nocie 26.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, opisanych szerzej w nocie 28.

Akcje własne do zbycia

Na podstawie uchwały ZWZA nr 18 z 28.04.2014 Spółka rozpoczęła skup akcji własnych.

Getin Holding nabył akcje między innymi w celu:

- sprzedaży w przyszłości,
- użycia w przyszłości – w przypadku nabywania udziałów w innych podmiotach - w celu zamiany na te udziały,
- użycia w programach motywacyjnych,
- użycia jako zabezpieczenie przy przyszłych transakcjach

W 2014 roku Spółka dokonała skupu 21 918 tys. akcji własnych za kwotę 80 290 tys. zł.

Na podstawie uchwały ZWZA z 28.03.2008 dnia 08.09.2008 Getin Holding rozpoczął skup akcji własnych w celu umorzenia. Celem nabywania akcji własnych Getin Holding było przeciwdziałanie rozwodnieniu akcjonariatu Spółki wskutek wdrożenia Programu Opcji Menedżerskich realizowanego w latach 2008-2010.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Getin Holding w dniu 17.04.2013 podjęło uchwałę nr 25 o umorzeniu skupionych akcji własnych w ilości 1 700 tys. sztuk i łącznej wartości nominalnej 1 700 tys. zł. oraz o przeznaczeniu środków w wysokości 10 621 tys. zł. na rozliczenie kosztów nabycia przez Spółkę wyżej wymienionych akcji zwykłych na okaziciela.

Ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 31.12.2014 nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Udziały bezpośrednio:	31.12.2014	31.12.2013
LC Corp BV (spółka kontrolowana przez dr Leszka Czarneckiego)	42,90%	44,21%
dr Leszek Czarnecki	11,20%	11,57%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5,22%	5,22%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5,17%	5,17%

Na 31.12.2014 dr Leszek Czarnecki posiadał bezpośrednio i pośrednio 57,11% udziału w kapitale i głosach Spółki. Na 31.12.2013 udziały dr Leszka Czarneckiego wynosiły odpowiednio 55,80%

Udział w głosach na WZA Spółki odpowiada powyższym udziałom w kapitale.

32. Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W dniu 14.12.2011 Spółka zawarła umowę sprzedaży pakietu 50% + 1 akcja spółki Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A. na rzecz Talanx International AG (dalej: „Talanx”) i Meiji Yasuda Life Insurance Company (dalej: „Meiji Yasuda”) (dalej: „Umowa Transakcyjna”). Zgodnie z umową łączna cena sprzedaży powyższego pakietu akcji TU Europa wyniosła 911 925 tys. zł, tj. 193 zł za jedną akcję.

Zgodnie z umową Spółka zobowiązała się do nierozporządzenia pakietem pozostałych 16,54% akcji TU Europa w okresie 5 lat od daty sprzedaży oraz przystąpienia do kolejnego zobowiązania do nierozporządzenia posiadanymi

akcjami TU Europa przez okres kolejnych 5 lat, o ile zgodnie z umową będzie to wymagane oraz do zapłaty na rzecz Talanx kary umownej w kwocie 50 mln EUR w przypadku naruszenia powyższego zobowiązania i uniemożliwienia kupującemu zakupu pozostałych akcji TU Europa w ramach opcji kupna/sprzedaży określonych w umowie.

Zgodnie z umową zbycie przez Getin Holding pakietu pozostałych 16,54% akcji może nastąpić w ramach określonych w umowie opcji kupna/sprzedaży, których cena wykonania uzależniona będzie od wysokości wyniku osiągniętego ze współpracy stron umowy ramowej dotyczącej wyniku współpracy w sektorze bancassurance, o której mowa poniżej. Cena bazowa wykonania 10-letnich opcji ustalona w oparciu o postanowienia umowy może ulec zmniejszeniu o kwotę 1 250 tys. EUR za punkt procentowy odchylenia od prognozy 90% wykonania 10-letniego oczekiwanego wyniku współpracy

Ponadto, zgodnie z Umową Transakcyjną, bazowa cena wykonania opcji może ulec obniżeniu o kwotę 50 mln EUR w przypadku gdy faktyczna realizacja odpowiedniego 5- lub 10-letniego Wyniku Współpracy będzie niższa od odpowiednio 5- lub 10-letniego oczekiwanego Wyniku Współpracy o 50% lub więcej.

W przypadku gdy grupa kapitałowa TU Europa nie osiągnie zakładanych w Umowie Transakcyjnej Wyników Współpracy, wówczas rozliczenie realizacji opcji sprzedaży pakietu 16,54% akcji TU Europa zostanie obniżone o kwotę skalkulowaną jak opisano powyżej.

Ze względu na długi 5- lub 10-letni okres do realizacji tego zobowiązania oraz niepewność co do osiągnięcia zakładanego Wyniku Współpracy, Getin Holding oszacował kwotę potencjalnego zobowiązania i zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny przyjęto, że po 10 latach od daty sprzedaży pakietu kontrolnego akcji TU Europa rozliczenie opcji sprzedaży pakietu 16,54% akcji TU Europa zostanie obniżone o 100% kwoty potencjalnego zobowiązania tj. 228 mln zł (równowartość 50 mln EUR na dzień sprzedaży pakietu kontrolnego akcji TU Europa).

W dniu 20.03.2014 Getin Holding zawarł Porozumienie Transakcyjne z Talanx International i Meiji Yasuda Life Insurance Company oraz Getin Noble Bank S.A. dotyczące częściowego zwolnienia Getin Holding z zobowiązania do nierozporządzania przez Spółkę posiadanymi akcjami Towarzystwa Ubezpieczeń Europa. W tym dniu zawarte zostały również pomiędzy Getin Holding a Getin Noble Bank S.A. (i) umowa zobowiązująca do sprzedaży 858 334 akcji zwykłych imiennych spółki Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A. o stanowiących łącznie 9,08 % kapitału zakładowego TU Europa za łączną cenę 165 658 tys. zł. oraz (ii) porozumienie w celu uregulowania wzajemnych zobowiązań Spółki i Getin Noble Banku S.A. wynikających z Porozumienia Transakcyjnego. Sprzedaż akcji nastąpiła za pośrednictwem Noble Securities S.A. Zapłata ceny za akcje nastąpiła w dniu 08.04.2014.

Po uwzględnieniu powyższych umów i porozumień oraz na podstawie rzeczywistej realizacji Wyniku Współpracy Getin Holding dokonał aktualizacji założeń wyceny potencjalnego zobowiązania TU Europa. Na dzień 31.12.2014 wartość zdyskontowanego zobowiązania wynosi 52 880 tys. zł (na 31.12.2013 107 197 tys. zł brutto). Po początkowym ujęciu zobowiązanie jest wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu, a dyskonto ujęte w kosztach odsetkowych. Na 31.12.2014 dyskonto ujęte w kosztach wynosiło 4 864 tys. zł brutto (na 31.12.2013: 9 193 tys. zł brutto).

Ponadto na dzień 31.12.2014 Spółka posiada zobowiązanie długoterminowe z tytułu zaciągniętych pożyczek od Getin International S.a.r.l. w kwocie 95 000 tys. zł ujętych w zobowiązaniach wycenianych wg. zamortyzowanego kosztu.

33. Zobowiązania finansowe długoterminowe oraz pozostałe zobowiązania

Długoterminowe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania	31.12.2014	31.12.2013
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska)	-	104 192
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	117	-
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu zakupu akcji IDEA Bank S.A. (Rosja)	14 894	-
Razem	15 011	104 192

Na dzień 31.12.2013 długoterminowe zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) wynosiło 104 192 tys. zł.

34. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2014	31.12.2013
Otrzymała zaliczka do rozliczenia	60 260	60 260
Zobowiązanie z tytułu zakupu akcji	136 496	248 077
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	471	1 714
Zobowiązania wobec budżetu	202	163
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	59	24
Pozostałe zobowiązania	46	34
Razem	197 534	310 272

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach do 30 dni.

Na dzień 31.12.2014 Spółka posiada zobowiązania inwestycyjne w wysokości 151 390 tys. zł. Na kwotę składają się następujące zobowiązania: z tytułu zakupu IDEA Bank S.A. (Rosja) w wysokości 36 029 tys. zł (w tym 14 894 tys. zł dotyczy zobowiązania długoterminowego), z tytułu zakupu akcji VB Leasing Polska S.A. w kwocie 1 310 tys. zł, pozostałe zobowiązanie z tytułu zakupu Romanian International Bank S.A. w kwocie 5 962 tys. zł oraz pozostałe zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 108 089 tys. zł.

Na dzień 31.12.2013 Spółka posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 248 077 tys. zł. Na kwotę składały się następujące zobowiązania: z tytułu zakupu Idea Bank S.A. (Białoruś) w wysokości 95 500 tys. zł, z tytułu zakupu 2,03% akcji Getin Noble Bank S.A. w kwocie 152 577 tys. zł.

35. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów

Na dzień 31.12.2014 zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów wynosi 75 875 tys. zł. Na kwotę składają się :

- pożyczki od Getin International S.A. na łączną kwotę 54 300 tys. zł,
- pożyczka od Getin International S.a.r.l. na kwotę 500 tys. zł,
- kredyty od Idea Bank S.A. na łączną kwotę 20 000 tys. zł,
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek na kwotę 1 075 tys. zł.

W roku 2013 Spółka zawarła umowy pożyczek krótkoterminowych ze spółką Getin International S.A. na kwotę równą 25 000 tys. zł.

36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych	Termin spłaty	31.12.2014	31.12.2013
Obligacje serii R*	30.10.2014	-	50
Razem		-	50

*zdematerializowane, nieoprocentowane z prawem pierwszeństwa do objęcia Akcji Serii P i terminem wykupu przypadającym na 30.10.2014

37. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2014	31.12.2013
Niewykorzystane urlopy	195	161
Premie	3 635	2 963
Koszty do zapłacenia	896	1 434
Razem	4 726	4 558

38. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

Na 31.12.2014 oraz na dzień 31.12.2013 jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przeciwko Spółce nie toczyły się żadne istotne sprawy sądowe ani postępowania komornicze.

Gwarancje

W 2014 Spółka udzieliła następujących gwarancji i poręczeń:

- w wysokości 3 500 tys. USD. Gwarancja udzielona została 15.04.2014 przez Getin Holding na zabezpieczenie zobowiązań oraz ewentualnych strat poniesionych przez Idea Bank S.A. związanych z niedopełnieniem obowiązków ciążących na Idea Bank S.A. (Ukraina) z siedzibą we Lwowie wynikających z umowy lokaty terminowej zawartej w dniu 08.04.2014 r. Beneficjentem gwarancji jest Idea Bank S.A. Gwarancja obowiązuje do daty zwrotu lokaty, jednak nie dłużej niż do 31.03.2015
- w wysokości 128 400 tys. zł. Poręczenie dotyczy obligacji wyemitowanych przez Idea Investment S.A. (Rumunia) do 120% maksymalnej kwoty emisji o okresie zapadalności wynoszącym od 12 do 24 miesięcy
- w wysokości 80 000 tys. EUR. Poręczenie zostało udzielone przez Getin Holding na rzecz Idea Bank S.A. (Polska) na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z lokat międzybankowych ulokowanych przez Idea Bank S.A. (Polska) w Romanian International Bank S.A. o łącznej wartości 80 000 tys. EUR. Poręczenie ma zabezpieczać zwrot kwoty głównej lokat oraz odsetek i kosztów związanych dochodzenia roszczeń przez Idea Bank S.A. (Polska)
- w wysokości 3 000 tys. EUR. Gwarancję udzielono 13.03.2014 na zabezpieczenie zobowiązań oraz ewentualnych strat poniesionych przez Idea Bank S.A. związanych z niedopełnieniem obowiązków ciążących na PSA Idea Bank z siedzibą we Lwowie wynikających z umowy lokaty terminowej zawartej w dniu 04.03.2014 r. Beneficjentem gwarancji jest Idea Bank S.A. Gwarancja obowiązywała do daty zwrotu lokaty, jednak nie dłużej niż do 4.09.2014
- w wysokości 4 500 tys. EUR. Gwarancja została udzielona 15.04.2014 przez Spółkę na zabezpieczenie zobowiązań oraz ewentualnych strat poniesionych przez Romanian International Bank S.A. związanych z niedopełnieniem obowiązków ciążących na PSA Idea Bank z siedzibą we Lwowie wynikających z lokat terminowych Beneficjentem gwarancji jest Romanian International Bank S.A. Gwarancja obowiązywała do daty zwrotu lokat, jednak nie dłużej niż do 01.08.2014.

W 2013 roku Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń.

W 2014 roku Spółka posiadała następujące gwarancje:

- w wysokości 286 tys. zł. Gwarancja została udzielona 19.04.2013 przez Getin Noble Bank S.A. na zabezpieczenie zobowiązań oraz ewentualnych strat poniesionych przez LC Corp Sky Tower sp. z o.o. związanych z niedopełnieniem obowiązków ciążących na Getin Holding wynikających z umowy najmu zawartej w dniu 22.02.2012. Beneficjentem gwarancji jest LC Corp Sky Tower sp. z o.o. Gwarancja obowiązuje przez okres 10 lat i 3 m-cy od daty wystawienia
- w wysokości 2 733 tys. RUB. Gwarancja została udzielona 11.06.2014 przez IDEA Bank S.A. (Rosja), na zabezpieczenie terminowej zapłaty ceny przez Getin Holding za akcje IDEA Bank S.A. (Rosja), kupowane od akcjonariuszy mniejszościowych, którzy przyjmą skierowaną do nich ofertę zakupu akcji. Gwarancja obowiązuje do 28.03.2015
- w wysokości 264 tys. zł. Gwarancja została udzielona 05.11.2014 przez Getin Noble Bank S.A. na zabezpieczenie zobowiązań oraz ewentualnych strat poniesionych przez Warszawa Przyokopowa sp. z o.o. związanych z niedopełnieniem obowiązków ciążących na Getin Holding wynikających z umowy najmu zawartej w dniu 04.06.2012 r. (wraz z aneksami) Beneficjentem gwarancji jest Warszawa Przyokopowa sp. z o.o. Gwarancja obowiązuje do 03.01.2019.

W 2013 roku Spółka posiadała gwarancje:

- w wysokości 286 tys. zł. udzieloną 19.04.2013 przez Getin Noble Bank S.A. na zabezpieczenie zobowiązań oraz ewentualnych strat poniesionych przez LC Corp Sky Tower sp. z o.o. związanych z niedopełnieniem obowiązków ciążących na Getin Holding wynikających z umowy najmu zawartej w dniu 22.02.2012. Beneficjentem gwarancji jest LC Corp Sky Tower sp. z o.o. Gwarancja obowiązuje przez okres 10 lat i 3 m-cy od daty wystawienia

- w wysokości 177 tys. zł. udzieloną 05.11.2013 przez Getin Noble Bank S.A. na zabezpieczenie zobowiązań oraz ewentualnych strat poniesionych przez Warszawa Przyokopowa sp. z o.o. związanych z niedopełnieniem obowiązków ciążących na Getin Holding wynikających z umowy najmu zawartej w dniu 04.06.2012. Gwarancja została zastąpiona nową w dniu 05.11.2014.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład kwestie dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

39. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

31.12.2014	Zmiana w		Różnica
	bilansie	rachunku przepływów	
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(161 236)	(93 320)	(67 916)

Różnica między bilansową zmianą stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, a zmianą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika:

- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu akcji spółki IDEA Bank S.A. (Rosja) w kwocie 48 194 tys. zł,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu spłaty zobowiązania za zakup 2,03% akcji spółki Getin Noble Bank S.A. w kwocie 152 577 tys. zł,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie 149 tys. zł. prezentowanej w działalności finansowej,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek w kwocie 95 500 tys. zł. prezentowanej w działalności finansowej,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu zobowiązania clawback w kwocie 59 182 tys. zł. ujętych w wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej,

Wykazane w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej nabycie aktywów finansowych w kwocie 353 526 tys. zł obejmuje:

- podwyższenie kapitału w Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 78 709 tys. zł,
- zakup akcji spółki VB Leasing Polska S.A. oraz VB Leasing Romania IFN S.A. w kwocie 226 680 tys. zł,
- podwyższenie kapitału w Romanian International Bank S.A. w łącznej kwocie 43 762 tys. zł
- spłatę zobowiązania za zakup IDEA Bank S.A. (Rosja) w kwocie 4 375 tys. zł.

31.12.2013	Zmiana w		Różnica
	bilansie	rachunku przepływów	
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	155 040	5 531	149 509

Na 31.12.2013 różnica między bilansową zmianą stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek a zmianą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych w 2013 wynika:

- ze spłaty części zobowiązania z tytułu zakupu akcji spółki Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 98 530 tys. zł,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie 38 tys. zł. prezentowanej w działalności finansowej,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu akcji spółki Idea Bank S.A. (Białoruś) na podstawie umowy z dnia 17.12.2013 w kwocie 95 500 tys. zł płatną w następujących terminach: 20 000 tys. zł do 21dni od daty

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

podpisania umowy, 20 000 tys. zł do 45 dni od daty podpisania umowy, 20 000 tys. zł do 60 dni od daty podpisania umowy, 20 000 tys. zł do 90 dni od daty podpisania umowy oraz 15 000 tys. zł do 120 dni od daty podpisania umowy.

- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu 2,03% akcji spółki Getin Noble Bank S.A. w kwocie 152 577 tys. zł z datą płatności 31.03.2014.

Wykazane w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej nabycie aktywów finansowych w 2013 w kwocie 226 732 tys. zł obejmuje:

- podwyższenia kapitału w Idea Bank S.A. (Ukraina) w kwocie 23 638 tys. zł,
- zapłatę części zobowiązania z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. w kwocie 98 530 tys. zł,
- zakup akcji spółki Open Finance S.A. w kwocie 57 085 tys. zł.
- zakup akcji spółki Białoruski Bank Małego Biznesu S.A. w kwocie 20 564 tys. zł.
- zakup akcji spółki Romanian International Bank S.A. oraz podwyższenie kapitału spółki w kwocie 26 915 tys. zł.

40. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanimi za dany rok obrotowy oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31.12.2014 oraz 31.12.2013:

Rok zakończony 31.12.2014	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Dywidenda otrzymana od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:	4 371	6 741	378 444	2 828	54 400	68 925	267 344
Getin International S.A.		3 859					114 560
Carcade sp. z o.o.			3 020	2 450	19 699	755	36 029
Carcade Polska Sp. z o.o.			4				
Getin International S.a.r.l.		2 539					96 232
MW Trade S.A.			500		3 568	154	
Idea Bank S.A. (Polska)		343	47 659*	96		215	20 343
Idea Leasing S.A.			214 341**	12		62	
Idea Leasing sp. z o.o. (Ukraina)			1 200			600	
Idea Leasing Sp.z o.o. S.K.A.				177			180
Idea Bank S.A. (Ukraina)	569		1 490			11 636	
Idea Bank S.A. (Białoruś)	28		2 320		26 912	21 499	
Idea Expert S.A.			284			87	
Idea Investment S.A.			105 400**				
IDEA Bank S.A. (Rosja)	3 584		600	91		22 201	
LC Corp Sky Tower sp. z o.o.				2			
Romanian International Bank S.A.	190		1 226			11 593	
Białoruski Bank Małego Biznesu S.A.					4 221		
Tax Care S.A.			400			123	
Akcjonariusz dominujący							
Jednostka dominująca (LC Corp B.V.)							
Pozostałe jednostki powiązane:	833	4 220	165 970	6 518		15 035	108 099
Getin Noble Bank S.A.	833	4 220	165 785***	4 174		15 015	108 089
Sky Tower S.A.				1 094			
Getin Leasing S.A.			6				
Noble Securities S.A.				62		13	
Noble Concierge sp. z o.o.				1			
Arkady Wrocławskie S.A.				2			
Open Finance S.A.				9		7	9
RB Investcom sp. z o.o.			179				
RB Computer sp. z o.o.				36			1
Warszawa Przykopywa sp. z o.o.				1 140			

*w tym sprzedaż akcji Open Finance S.A. za kwotę 45 559 tys. zł (wynik ze sprzedaży wyniósł -11 525 tys. zł i został zaprezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z tytułu sprzedaży/likwidacji inwestycji)

** sprzedaż 100% akcji VB Leasing IFN Romania S.A. za kwotę 105 400 tys. zł do Idea Investment S.A. oraz sprzedaż 100% akcji VB Leasing Polska S.A. za kwotę 215 450 tys. zł do Idea Leasing S.A. (Polska) (wynik ze sprzedaży wyniósł 92 860 tys. zł i został zaprezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z tytułu sprzedaży/likwidacji inwestycji)

*** w tym sprzedaż 9,08% akcji TU Europa S.A. za kwotę 165 658 tys. zł (wynik ze sprzedaży wyniósł 35 255 tys. zł i został zaprezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej)

Zobowiązanie Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów wobec Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 20 000 tys. zł zabezpieczone jest zastawem na akcjach Getin Noble Bank S.A.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony 31.12.2013	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Dywidenda wypłacona na rzecz podmiotów powiązanych	Dywidenda otrzymana od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:	2 745	(3 691)	382	(95 969)	-	19 277	59 464	180 837
Getin International S.A.		(3 691)	26					85 265
Carcade Polska sp. z o.o.			3					
Getin International S.a.r.l.				(95 501)				95 500
MW Trade S.A.				(47)		2 278		47
Idea Bank S.A. (Polska)			6					
Idea Leasing S.A.			139	(57)				24
Idea Bank S.A. (Ukraina)			206				11	
Idea Bank S.A. (Białoruś)	1 932					16 999	16 999	
Idea Expert S.A.			2	(57)				
IDEA Bank S.A. (Rosja)**	789						37 381	
LC Corp Sky Tower sp. z o.o. (od 01.08.2013)				(307)				1
Romanian International Bank S.A.	24						5 073	
Akcjonariusz dominujący	-	-	-	-	(7 605)	-	-	-
Jednostka dominująca (LC Corp B.V.)	-	-	-	-	(32 328)	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane:	7 229	(6 051)	2 707	(213 215)	(15)	-	32 056	256 838
Getin Noble Bank S.A.	7 229	(6 047)	2 644	(210 068)			31 973	256 807
Home Broker Nieruchomości S.A.				(6)				
Sky Tower S.A.				(172)				
LC Corp Sky Tower sp. z o.o. (do 31.07.2013)				(1 533)				
Getin Leasing S.A.		(4)						
Noble Securities S.A.				(21)			76	
Noble Concierge sp. z o.o.				(31)				31
Arkady Wrocławskie S.A.				(186)				
Open Finance S.A.			6					7
RB Investcom sp. z o.o.			56		(3)			
RB Computer sp. z o.o.				(51)				
RB Consulting sp. z o.o.			1					
Warszawa Przyokopowa sp. z o.o.				(1 147)				
Fundacja Jolanty i Leszka Czarnieckich					(12)			

*w tym zakup 2,03% akcji w lasnych Getin Noble Bank S.A. (152 577 tys. zł), niespłacona część zobowiązania z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) (104 912 tys. zł), z tytułu dostaw i usług (38 tys. zł)

** do 09.09.2013 spółka działała pod nazwą Kubanbank S.A.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Świadczenia dla członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Spółki przedstawiały się następująco:

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Zarząd Getin Holding S.A.	6 038	4 746
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 038	4 719
Płatności w formie akcji własnych	-	27
Rada Nadzorcza Getin Holding S.A.	92	704
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	92	88
Płatności w formie akcji własnych	-	616
Razem	6 130	5 450

Warunki programu opcyjnego dla wyższej kadry kierowniczej opisano w nocie 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. W związku z tym, że Spółka nie przeprowadza istotnych transakcji instrumentami finansowymi, to w ograniczonym zakresie jest narażona na ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe, kredytowe, czy ryzyko rynkowe.

W Spółce nie wystąpiły na 31.12.2014 i na 31.12.2013 istotne salda należności przeterminowanych.

Ryzyko walutowe

Na dzień 31.12.2014 Spółka posiada należności z tytułu pożyczek wraz z odsetkami udzielonych spółkom zależnym w kwocie 43 618 tys. zł (w tym 7 577 tys. EUR oraz 3 228 tys. USD). W celu ograniczenia ryzyka należności te są częściowo zabezpieczone transakcjami forward.

Na dzień 31.12.2013 Spółka posiada należność z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w kwocie 5 001 tys. zł (1 204 tys. EUR). W celu ograniczenia ryzyka należność ta została zabezpieczona transakcją forward.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ryzyko kredytowe

Na dzień 31.12.2014 Spółka posiada należność z odsetkami z tytułu pożyczek udzielonych spółkom zależnym na kwotę 43 618 tys. zł (na 31.12.2013: 5 001 tys. zł).

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko płynności

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania inwestycji Spółki oraz jej bieżącej działalności, poprzez korzystanie z emisji akcji bądź obligacji oraz korzystne lokowanie nadwyżek płynności.

Na 31.12.2014 Spółka posiada 31 629 tys. zł lokat oraz 5 184 tys. zł. środków pieniężnych na rachunkach bieżących i w kasie (na 31.12.2013 odpowiednio: 37 381 tys. zł i 32 096 tys. zł), zaś saldo zobowiązań krótkoterminowych wynosi 292 842 tys. zł, z tego 87,0% stanowią zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (na 31.12.2013 odpowiednio 335 322 tys. zł, 99,9%). Spółka na bieżąco monitoruje planowane przepływy pieniężne oraz posiada plan finansowy zapewniający terminową realizację zobowiązań. Źródłem płynności są też dywidendy z jednostek zależnych oraz wpływy ze sprzedaży inwestycji.

Tabela poniżej przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31.12.2014 oraz na dzień 31.12.2013 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Aktywa/Pasywa nieoprocentowane	Ogółem
Aktywa:	15 743	13 824	9 030	19 686	161 535	438 689	658 507
Pożyczki udzielone długoterminowe				10 656	21 929		32 585
Pożyczki udzielone krótkoterminowe		10 814					10 814
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 743	3 010	9 030	9 030			36 813
Papiery wartościowe					139 606	438 689	578 295
Zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	20 516	117 705		14 894			153 115
Zobowiązanie z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów			74 800				74 800
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej			60 260				60 260
Zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu				95 000	102 825		197 825
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5	10	46	112			173
Pasywa:	20 521	117 715	135 106	110 006	102 825	-	486 173
Luka	(4 778)	(103 891)	(126 076)	(90 320)	58 710	438 689	172 334

	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Aktywa/Pasywa nieoprocentowane	Ogółem
Aktywa:	32 841	4 977	31 670	0	314 546	595 874	979 908
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	24	4 977					5 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 817		31 670		4 990		69 477
Papiery wartościowe					309 556	595 874	905 430
Zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	40 500	192 577	15 000	105 000			353 077
Zobowiązanie z tytułu otrzymanych pożyczek			25 000				25 000
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej			60 260				60 260
Zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu					228 000		228 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3	7	14				24
Pasywa:	40 503	192 584	100 274	105 000	228 000	-	666 361
Luka	(7 662)	(187 607)	(68 604)	(105 000)	86 546	595 874	313 547

42. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe instrumentów finansowych

Na 31.12.2014 i 31.12.2013 wartość godziwa instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej. Oprocentowanie pożyczek udzielonych spółkom zależnym w 2014 przez Spółkę nie odbiega od bieżących stóp rynkowych.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na 31.12.2014 główną wartość instrumentów finansowych Spółki stanowi należność z tytułu pożyczek udzielonych spółkom zależnym (z odsetkami) na kwotę 43 618 tys. zł, należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 989 tys. zł, pochodne instrumenty finansowe w kwocie 25 506 tys. zł, zobowiązanie z tytułu nierozliczonej zaliczki w kwocie 60 260 tys. zł, zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) (z odsetkami) w kwocie 108 675 tys. zł, zobowiązanie z tytułu zakupu akcji IDEA Bank S.A. (Rosja) w wysokości 37 168 tys. zł., zobowiązanie z tytułu pożyczek otrzymanych od Getin International S.A. i w Getin International S.a.r.l. w kwotach odpowiednio: 54 300 tys. zł oraz 95 500 tys. zł, z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 20 000 tys. zł, a także pozostałe zobowiązania handlowe o terminie płatności do 1 miesiąca 471 tys. zł.

Na 31.12.2013 główną wartość instrumentów finansowych Spółki stanowi należność z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej (z odsetkami) na kwotę 5 001 tys. zł, należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 165 tys. zł, pochodne instrumenty finansowe w kwocie 35 764 tys. zł, należność z tytułu dywidendy od Idea Bank S.A. (Białoruś) w kwocie 16 999 tys. zł, zobowiązanie z tytułu nierozliczonej zaliczki w kwocie 60 260 tys. zł, zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) (z odsetkami) w kwocie 105 000 tys. zł, zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Getin Noble Bank S.A. w wysokości 152 577 tys. zł., zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Białoruś) w kwocie 95 500 tys. zł, zobowiązanie z tytułu pożyczek otrzymanych od Getin International S.A. w kwocie 20 000 tys. zł oraz 5 000 tys. zł, a także pozostałe zobowiązania handlowe o terminie płatności do 1 miesiąca 1 709 tys. zł.

Spółka dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

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

Poziom 2

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

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny na podstawie kwotowań rynkowych, które nie mogą być bezpośrednio zaobserwowane.

Do *Poziomu 1* Spółka zaliczyła aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wycena kontraktu forward została zaliczona do *Poziomu 2*.

Na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej zostały zaprezentowane następujące aktywa finansowe:

- pakiet 7,46% akcji TU Europa S.A. (prezentowany w aktywach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy)
- opcja sprzedaży posiadanego pakietu akcji TU Europa S.A. (wykazywana w instrumentach pochodnych)

Na 31.12.2014 Getin Holding oszacował wartość akcji TU Europa S.A. na podstawie wyceny spółki TU Europa sporządzonej przez niezależny podmiot specjalizujący się w tego typu usługach. Wycena została przeprowadzona za pomocą dwóch metod: metody porównawczej oraz metody dochodowej (ROE-P/BV). Każdej z tych metod przyznano równą wagę. Wycena opcji sprzedaży posiadanego pakietu akcji TU Europa S.A. dokonana została przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa, do którego przyjęto aktualne parametry rynkowe oraz parametry pochodzące z wyceny spółki TU Europa S.A.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na 3 poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2014

(w tys. PLN)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów	438 689	10 019	165 112	613 820
Pochodne instrumenty finansowe		10 019	25 506	35 525
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy			139 606	139 606
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	438 689			438 689
Pozycje zobowiązań		19 433		19 433
Pochodne instrumenty finansowe		19 433		19 433

Na 31.12.2014 pochodne instrumenty finansowe obejmowały między innymi ujemną wycenę kontraktów forward w kwocie 19 433 tys. zł oraz dodatnią wycenę w kwocie 10 019 tys. zł. Kontrakty zostały zawarte w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym związanym ze zdeponowaniem w spółce zależnej środków tytułem depozytów w łącznej kwocie 350 mln RUB, w związku z udzieleniem pożyczek w kwotach: 2 500 tys. EUR, 3 214 tys. USD oraz w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym zobowiązania z tytułu zakupu akcji IDEA Bank S.A. (Rosja) w wysokości 617 411 tys. RUB.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2014 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu fixingu NBP jako kursu walutowego.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na 3 poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2013

(w tys. PLN)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów	595 874	417	345 320	941 611
Pochodne instrumenty finansowe		417	35 764	36 181
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy			309 556	309 556
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	595 874			595 874

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest znikome, ponieważ Spółka posiada głównie krótkoterminowe instrumenty finansowe. Na dzień 31.12.2014 Spółka posiada następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej: lokaty i depozyty oraz środki pieniężne na rachunkach bieżących na łączną kwotę 36 253 tys. zł (na 31.12.2013 69 024 tys. zł), należność z tytułu udzielonych pożyczek na kwotę 43 399 tys. zł, z czego 11 273 tys. zł (3 214 tys. USD) z terminem spłaty na 20.01.2020, 11 656 tys. zł (2 500 tys. EUR) z terminem spłaty 24.09.2019, 11 656 tys. zł (2 500 tys. EUR) z terminem spłaty 23.12.2020 oraz 10 814 tys. zł (2 537 tys. EUR) z terminem spłaty 27.02.2015 (na 31.12.2013 wyniosła 4 977 tys. zł z datą spłaty 13.02.2014) oraz zobowiązania: zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 108 675 tys. zł, zaliczkę do rozliczenia z Getin International S.A. dotyczącą zwrotu ceny sprzedaży za Carcade Sp. z o.o. w kwocie 60 260 tys. zł, zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 173 tys. zł, zobowiązanie z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów w wysokości 169 800 tys. zł (na 31.12.2013 zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 105 000 tys. zł, zaliczkę do rozliczenia z Getin International S.A. dotyczącą zwrotu ceny sprzedaży za Carcade Sp. z o.o. w kwocie 60 260 tys. zł, zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 24 tys. zł oraz zobowiązanie z tytułu otrzymanych pożyczek w wysokości 20 000 tys. zł i 5 000 tys. zł).

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Spółka posiada instrumenty finansowe z terminami przeszacowania stóp procentowych do 1 roku co powoduje, że ryzyko stopy procentowej nie jest istotne.

Wartość bilansowa instrumentów narażonych na ryzyko stopy procentowej - stan na 31.12.2014	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Ogółem
Zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5	10	46	112		173
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej*			60 260			60 260
Zobowiązanie z tytułu zakupu jednostki zależnej*		108 675				108 675
Zobowiązanie z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek**			74 800			74 800
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej	13 244	9 030		14 894		37 168
Zobowiązanie wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu**				95 000		
Aktywa						
Należność z tytułu pożyczek dla spółek zależnych**	158			10 656	10 656	21 470
Należność z tytułu pożyczek dla spółki zależnych*	61	10 814			11 273	22 148
Lokaty bankowe*	10 000	3 010	9 030	9 030		31 070
Środki na rachunku inwestycyjnym (PLN)	62					62
Środki na rachunku bieżącym (PLN)	4 211					4 211
Środki na rachunku bieżącym (EUR)	1 285					1 285
Środki na rachunku bieżącym (USD)	185					185

*oprocentowane stałą stopą procentową

**oprocentowanie - EURIBOR 6M + marża ; LIBOR 12M + marża; WIBOR 6M+marża; WIBOR 3M+marża

Wartość bilansowa instrumentów narażonych na ryzyko stopy procentowej - stan na 31.12.2013	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Ogółem
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3	7	14	-	24
Zobowiązanie w obec jednostki zależnej*			60 260		60 260
Zobowiązanie z tytułu zakupu jednostki zależnej*				105 000	105 000
Aktywa					
Należność z tytułu pożyczki dla spółki zależnej**	24	4 977			5 001
Lokaty bankowe*	721		31 670	4 990	37 381
Środki na rachunku inwestycyjnym (PLN)	36				36
Środki na rachunku bieżącym (PLN)	30 911				30 911
Środki na rachunku bieżącym (EUR)	1 149				1 149

*oprocentowane stałą stopą procentową

**oprocentowanie - EURIBOR 6M + marża

43. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wyemitować nowe akcje, zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy lub zwrócić kapitał akcjonariuszom.

44. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2014 i 2013 roku kształtowało się następująco:

Zatrudnienie (w etatach)	31.12.2014	31.12.2013
Zarząd Spółki	5,0	2,0
Doradcy Zarządu	-	1,0
Departament Finansowy	8,2	6,0
Departament Prawny	3,6	3,0
Departament Controllingu, Audyt Wewnętrzny	4,5	2,0
Departament Ryzyka	2,0	-
IT, Relacje Inwestorskie	2,0	2,0
Administracja	5,0	5,0
Osoby na urloпах wychowawczych, macierzyńskich itp.	-	1,6
Razem	30,3	22,6

45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowane zostały zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, ale nie wymagały dokonania korekt w prezentowanym sprawozdaniu.

W dniu 09.01.2015 Pan Rafał Juszcak złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 28.02.2015.

W dniu 23.01.2015 Getin Holding zawarł z Moldasig S.A. z siedzibą w Kiszyniowie przedwstępną umowę sprzedaży akcji Białoruskiego Banku Małego Biznesu S.A. Umowa dotyczy sprzedaży łącznie 287 688 akcji stanowiących własność Spółki o wartości nominalnej 237 tys. BYR każda stanowiących 95,5067% kapitału zakładowego banku za cenę wynoszącą 20,93 EUR za jedną akcję. Łączna cena za akcje wyniesie 6 021 tys. EUR. Ponadto Getin Holding zobowiązał się w umowie do zapewnienia sprzedaży przez Getin International S.A. (spółki zależnej) 1 akcji banku, której właścicielem jest Getin International S.A. na rzecz Moldasig S.A. lub wskazanej przez niego osoby za cenę wynoszącą 20,93 EUR. Wyżej wymieniona sprzedaż ma nastąpić po nabyciu przez Moldasig S.A. akcji od Spółki.

W dniu 30.01.2015 Getin Holding zawarł z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie jako sprzedającym za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. umowę sprzedaży 3 712 akcji Getin Leasing S.A. stanowiących 49,28% kapitału zakładowego oraz 49,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Getin Leasing. Zgodnie z postanowieniami umowy łączna cena stanowi sumę kwoty 172 491 tys. zł, stanowiącej łączną cenę za akcje, oraz kwoty 7 779 tys. zł z tytułu udzielenia Spółce odroczonego terminu płatności przez bank. Przeniesienie własności akcji za pośrednictwem Noble Securities S.A. nastąpiło w dniu zawarcia umowy. Zapłata ceny nastąpi również za pośrednictwem Noble Securities S.A. do dnia 29.01.2016. W ocenie Spółki nabycie to nie będzie skutkowało przejęciem kontroli nad spółką Getin Leasing S.A.

W dniu 19.02.2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Romanian International Bank S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego banku ze 123 mln RON (117 mln zł) do 137 mln RON (130,2 mln zł). Getin Holding dokonał wpłaty w wysokości 14 mln RON (13,2 mln zł).

Piotr Kaczmarek
Prezes Zarządu

Radosław Boniecki
Wiceprezes Zarządu

Rafał Juszczyk
Wiceprezes Zarządu

Izabela Lubczyńska
Członek Zarządu

František Babický
Członek Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zawiera 43 kolejno numerowane strony.

Wrocław, 23.02.2015 roku