

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GETIN HOLDING S.A.

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2015
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GETIN HOLDING S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015

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. z 2014r. poz.133) Zarząd prezentuje raport roczny Getin Holding S.A.

Prezentowane w raporcie rocznym sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 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	8

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (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	8
1. Informacje ogólne	8
1.1 Działalność zaniechana	8
2. Sprawozdanie finansowe	8
3. Inwestycje w jednostkach zależnych, inwestycje we wspólne przedsięwzięcia	9
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	11
8. Istotne zasady rachunkowości	12
8.1 Rzeczowe aktywa trwałe	12
8.2 Wartości niematerialne	13
8.3 Utrata wartości aktywów niefinansowych	13
8.4 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	14
8.5 Działy i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	14
8.6 Działalność zaniechana	15
8.7 Aktywa finansowe	15
8.8 Utrata wartości aktywów finansowych	16
8.9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
8.10 Wbudowane instrumenty pochodne	17
8.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18
8.12 Oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne	18
8.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18
8.14 Rezerwy	18
8.15 Płatności w formie akcji własnych	18
8.16 Przychody	19
8.17 Podatek dochodowy	19
8.18 Zysk netto na akcję	20
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
10. Przychody z dywidend	20
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	21
14. Pozostałe przychody finansowe	22
15. Pozostałe przychody	22
16. Koszty operacyjne	22
17. Koszty finansowe	22
18. Amortyzacja	22
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	28
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
28. Aktywa finansowe	28
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	35
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	40
43. Zarządzanie kapitałem	42
44. Struktura zatrudnienia	42
45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	42

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z dywidend	10	17 858	59 653
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	11	2 010	787
Zysk z tytułu sprzedaży inwestycji	12	13 975	92 860
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	13	4 384	44 632
Pozostałe przychody finansowe	14	1 636	5 503
Pozostałe przychody	15	12 142	12 386
Przychody razem		52 005	215 821
Strata z tytułu sprzedaży inwestycji	12	(49 159)	(11 525)
Koszty operacyjne	16	(21 342)	(25 080)
Koszty finansowe	17	(34 015)	(27 930)
Pozostałe koszty operacyjne		(922)	(52)
Koszty razem		(105 438)	(64 587)
Zysk (strata) brutto		(53 433)	151 234
Podatek dochodowy	20	9 319	(24 846)
Zysk (strata) netto		(44 114)	126 388
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	22		
- podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy		(0,06)	0,18
- rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy		(0,06)	0,18

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk/ (strata) za okres	(44 114)	126 388
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(318 500)	(100 100)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	60 515	19 019
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	(257 985)	(81 081)
<i>Zyski (straty) za okres</i>	(257 985)	(88 206)
<i>Korekty wynikające z przeklasyfikowania zysków (strat) ujętych w zysku lub stracie</i>	-	7 125
Inne całkowite dochody netto	(257 985)	(81 081)
Całkowite dochody za okres	(302 099)	45 307

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

BILANS

	nota	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe		2 256 225	2 256 650
Rzeczowe aktywa trwałe	24	3 129	3 951
Wartości niematerialne	25	73	44
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia	3	144 671	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	1 731 670	1 616 269
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	28	136 390	139 606
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28	120 189	438 689
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	53 150	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	21	33 847	32 585
Pochodne instrumenty finansowe	29	33 106	25 506
Aktywa obrotowe		30 868	64 068
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	2 935	5 971
Rozliczenia międzyokresowe		552	232
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	21	219	11 033
Pochodne instrumenty finansowe	29	-	10 019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	27 162	36 813
A k t y w a o g ó ł e m		2 287 093	2 320 718
PASYWA			
Kapitał własny	31	1 538 720	1 840 819
Kapitał zakładowy		731 289	731 289
Kapitał zapasowy		1 110 080	983 692
Kapitał rezerwowy		24 831	24 831
Kapitał z aktualizacji wyceny		(203 076)	54 909
Akcje własne		(80 290)	(80 290)
Zysk (strata) netto		(44 114)	126 388
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		303 097	182 128
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20	-	19 237
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	32	142 840	147 880
Zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania	33	160 257	15 011
Zobowiązania krótkoterminowe		445 276	297 771
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		-	203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	208 429	197 534
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów	35	131 057	75 875
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	36	100 002	-
Pochodne instrumenty finansowe	29	2 615	19 433
Rozliczenia międzyokresowe	37	3 173	4 726
P a s y w a o g ó ł e m		2 287 093	2 320 718

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia	nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		(53 433)	151 234
Korekty razem		47 871	(232 515)
Amortyzacja		679	669
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(7 787)	8 406
Odsetki netto		9 132	(762)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		35 059	(81 335)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		3 036	11 946
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	39	16 491	(93 320)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 873)	124
Podatek dochodowy zapłacony		(2 756)	(33 611)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej		(4 384)	(44 632)
Pozostałe		274	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 562)	(81 281)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		147	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(232)	(628)
Sprzedaż jednostek zależnych		53 410	378 180
Nabycie aktywów finansowych	39	(203 945)	(353 526)
Odsetki otrzymane		2 009	544
Spłata udzielonych pożyczek		10 540	-
Udzielenie pożyczek		-	(41 976)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(138 071)	(17 406)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	54
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(61)	(39)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		52 500	145 300
Spłata pożyczek/kredytów		(7 300)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		100 000	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(50)
Odsetki zapłacone		(11 157)	1 075
Koszty emisji akcji		-	(27)
Nabycie akcji własnych		-	(80 290)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		133 982	66 023
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
		(9 651)	(32 664)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	30	36 813	69 477
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	30	27 162	36 813
o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31.12.2015

	Kapitał zapasowy							Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne			
nota	31	31	31	31	31	31			
Na dzień 01.01.2015	731 289	126 140	857 552	24 831	54 909	(80 290)	126 388	1 840 819	
Całkowite dochody za okres					(257 985)		(44 114)	(302 099)	
Przeniesienie w wyniku z roku poprzedniego na kapitał zapasowy			126 388				(126 388)	-	
Transakcje z akcjonariuszami	-	-	126 388	-	-	-	(126 388)	-	
Na dzień 31.12.2015	731 289	126 140	983 940	24 831	(203 076)	(80 290)	(44 114)	1 538 720	

za rok zakończony dnia 31.12.2014

	Kapitał zapasowy							Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne			
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		(27)						(27)	
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy			14 985				(14 985)	-	
Skup akcji w własnych						(80 290)		(80 290)	
Transakcje z akcjonariuszami	54	(27)	14 985	-	-	(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 8 do 43 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. obejmuje rok zakończony 31.12.2015 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31.12.2014.

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 31.12.2015 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest następujący:

- | | | |
|----------------------|---|-----------------|
| • Piotr Kaczmarek | – | Prezes Zarządu |
| • Izabela Lubczyńska | – | Członek Zarządu |
| • František Babický | – | Członek Zarządu |
| • Krzysztof Florczak | – | Członek Zarządu |

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Pan Rafał Juszcak złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 28.02.2015.

Na posiedzeniu w dniu 30.03.2015 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Wiceprezesa Zarządu Pana Radosława Bonieckiego ze składu Zarządu Spółki.

W dniu 22.09.2015 Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Florczaka na Członka Zarządu począwszy od dnia 01.12.2015.

1.1 Działalność zaniechana

Na dzień 31.12.2015 i 31.12.2014 roku Spółka nie posiadała działalności zaniechanej.

2. Sprawozdanie finansowe

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16.03.2016.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 16.03.2016.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych, inwestycje we wspólne przedsięwzięcia

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Bezpośredni procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12.2015	31.12.2014
Carcade Sp. z o.o.	Kaliningrad (Rosja)	Usługi leasingowe	100,00%	100,00%
Idea Bank S.A. (Ukraina)	Lwów (Ukraina)	Usługi bankowe	99,52%	92,275%
Białoruski Bank Małego Biznesu S.A.	Mińsk (Białoruś)	Usługi bankowe	nd	95,50%
Idea Bank S.A. (Rumunia)	Bukareszt (Rumunia)	Usługi bankowe	99,999%	99,999%
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%
Getin Investment sp. z o.o.	Wrocław	Usługi finansowe	100,00%	nd
MW Trade S.A.	Wrocław	Usługi finansowe	51,27%	51,27%
IDEA Bank S.A. (Rosja)	Krasnodar (Rosja)	Usługi bankowe	nd	96,0657%
Idea Bank S.A. (Polska)	Warszawa	Usługi bankowe	55,90%	61,27%

Na dzień 31.12.2015 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 55,90% udziału w kapitale zakładowym Idea Banku S.A. (Polska) oraz 56,48% 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 31.12.2015 oraz 31.12.2014.

Jednostki zależne	31.12.2015	31.12.2014
Carcade Sp. z o.o.	110 812	110 812
Idea Bank S.A. (Ukraina) ¹⁾	186 761	161 640
Getin International S.A.	268 668	268 668
MW Trade S.A.	27 097	27 097
Idea Bank S.A. (Polska) ²⁾	836 732	772 707
Idea Bank S.A. (Białoruś) ³⁾	147 096	126 532
Białoruski Bank Małego Biznesu S.A. ³⁾	-	20 564
IDEA Bank S.A. (Rosja) ⁴⁾	-	52 569
Idea Bank S.A. (Rumunia) ⁵⁾	154 494	75 680
Getin Investment sp. z o.o. ⁶⁾	10	-
Razem	1 731 670	1 616 269

¹⁾ wzrost wartości inwestycji w 2015 roku wynika z wpłat na podwyższenie kapitału spółki Idea Bank S.A. (Ukraina) w łącznej kwocie 17 627 tys. zł oraz z zakupu od SF Gwarant Plus sp. z o.o. 13 151 184 akcji spółki za kwotę 7 494 tys. zł.

²⁾ zmiana wartości inwestycji w 2015 roku wynika z zakupu akcji spółki Idea Bank S.A. (Polska) w ramach pierwszej publicznej oferty w kwocie 100 000 tys. zł oraz sprzedaży pakietu 2,40% akcji w wartości 35 975 tys. zł.

³⁾ w dniu 02.10.2015 Walne Zgromadzenia Białoruskiego Banku Małego Biznesu S.A. oraz Idea Bank S.A. (Białoruś) podjęły uchwały zatwierdzające warunki umowy połączenia obydwu banków w drodze przejęcia przez Idea Bank S.A. (Białoruś). Wykreślenie Białoruskiego Banku Małego Biznesu S.A. z rejestru przedsiębiorców nastąpiło w dniu 14.10.2015.

⁴⁾ w dniu 26.06.2015 Getin Holding S.A. dokonał zbycia całego posiadanego pakietu akcji IDEA Bank S.A. (Rosja)

⁵⁾ wzrost wartości inwestycji w 2015 roku wynika z wpłat na podwyższenie kapitału spółki Idea Bank S.A. (Rumunia) w łącznej kwocie 78 814 tys. zł. Wcześniej spółka funkcjonowała pod nazwą Romanian International Bank S.A.

⁶⁾ w dniu 18.09.2015 Getin Holding S.A. nabył spółkę Getin Investment sp. z o.o. (wcześniej Carcade Polska sp. z o.o.) w kwocie 10 tys. zł.

W dniu 30.01.2015 Getin Holding S.A. 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 S.A. Przeniesienie własności akcji za pośrednictwem Noble Securities S.A. nastąpiło w dniu zawarcia umowy.

W dniu 31.03.2015 spółka zawarła z Getin Noble Bank S.A. aneks do powyższej umowy sprzedaży zgodnie z którym strony ustaliły łączną cenę stanowiącą sumę kwoty 144 671 tys. zł , tj. ceny za akcje Getin Leasing S.A. oraz kwoty 14 467 tys. zł tytułu udzielenia Spółce jako kupującemu odroczonego terminu płatności do dnia 29.01.2017. Jednocześnie intencją stron umowy było ustanowienie wspólnej kontroli nad Getin Leasing S.A. W związku z powyższym Spółka zaklasyfikowała akcje Getin Leasing S.A. jako inwestycje we wspólne przedsięwzięcia i zaprezentowała w bilansie w kwocie 144 671 tys. zł.

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 31.12.2015 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 31.12.2014, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów i nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2015.

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

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za 2015 rok:

- *Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”* - zatwierdzona w UE w dniu 13.06.2014 (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17.06. 2014 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 18.12.2014 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2015 lub po tej dacie)

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

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

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 17.12. 2014 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”* – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17.12.2014 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2015 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 01.01.2016 lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”* – *Inicjatywa* w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 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 01.01. 2016 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 01.01.2016 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 01.01.2016 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 01.01.2016 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 9 „Instrumenty finansowe”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 lub po tej dacie),
- *MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- *MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”* (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 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 01.01.2016 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 01.01.2016 lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”* – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie),
- *Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”* – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 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 zdatnego do używania. 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 używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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 używania.

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:

	31.12.2015	31.12.2014
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623

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 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 wahanom 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 odroczonej, odnosi się na kapitał rezerwowo 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 ujmuje się 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 22).

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.

Sprzedaż 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 możliwość do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy 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 2015 roku Spółka uzyskała 17 858 tys. zł przychodów z dywidend, w tym: od TU Europa S.A. w kwocie 9 631 tys. zł otrzymana w dniu 03.04.2015, od MW Trade S.A. 4 385 tys. zł otrzymana w dniu 08.05.2015 oraz dywidenda z Białoruskiego Banku Małego Biznesu S.A. w kwocie 3 842 tys. zł otrzymana w dniu 01.10.2015.

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 S.A. 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 sp. z o.o. 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

11. Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek

Przychody odsetkowe z tytułu pożyczek obejmowały odsetki od pożyczek udzielonych spółkom zależnym. W 2015 roku Spółka uzyskała 2 010 tys. zł przychodów z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych: Idea Bank S.A. (Białoruś) w kwocie 737 tys. zł (w 2014 – 28 tys. zł), Idea Bank S.A. (Rumunia) w kwocie 542 tys. zł (w 2014 – 190 tys. zł) oraz od spółki Idea Bank S.A. (Ukraina) w kwocie 731 tys. zł (w 2014 – 569 tys. zł).

12. Wynik z tytułu sprzedaży / likwidacji inwestycji

W 2015 zysk z tytułu sprzedaży inwestycji wyniósł 13 975 tys. zł. Składa się na niego sprzedaż:

- 943 396 akcji Idea Bank S.A. (Polska) na rzecz dr. Leszka Czarneckiego
- 943 396 akcji Idea Bank S.A. (Polska) na rzecz LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie

Łączna cena za sprzedane akcje wyniosła 50 000 tys. zł. Przeniesienie akcji oraz zapłata ceny na rzecz Getin Holding S.A. odbyła się w dniu 26.11.2015 za pośrednictwem Noble Securities S.A.

W 2015 strata z tytułu sprzedaży inwestycji wyniosła 49 159 tys. zł i obejmowała sprzedaż akcji IDEA Bank S.A. (Rosja).

W dniu 07.04.2015 Getin Holding S.A. zawarł z Zamkniętą Spółką Akcyjną Fora-Opportunity Rosyjski Bank oraz z trzema osobami fizycznymi warunkowe umowy sprzedaży 96,0657% akcji IDEA Bank S.A. (Rosja). Łączna cena wynosiła 3 410 tys. zł (50 000 tys. RUB). Po spełnieniu warunków przewidzianych w umowach, rejestracja przeniesienia własności akcji na rzecz kupujących nastąpiła w dniu 26.06.2015.

W 2014 zysk z tytułu sprzedaży obejmował zysk ze sprzedaży 100% akcji VB Leasing Polska S.A. (obecnie Idea Fleet S.A.) i VB Leasing Romania IFN S.A. (obecnie Idea Leasing IFN S.A.) w łącznej kwocie 92 860 tys. zł.

Transakcja sprzedaży 100% akcji VB Leasing Polska S.A. (obecnie Idea Fleet S.A.) do Idea Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz 100% akcji VB Leasing Romania IFN S.A. (obecnie Idea Leasing 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. (obecnie Idea Fleet S.A.) oraz w warunkowej umowie nabycia spółki VB Leasing Romania IFN S.A. (obecnie Idea Leasing IFN S.A.).

W 2014 strata z tytułu sprzedaży inwestycji obejmowała stratę na sprzedaży 6,60% akcji Open Finance S.A. w kwocie 11 525 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.

13. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Na 31.12.2015 wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej obejmuje wycenę opcji sprzedaży i pakietu 7,46% akcji TU Europa w łącznej kwocie 4 384 tys. zł.

Na 31.12.2014 wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej wyniósł 44 632 tys. zł. i obejmował: 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. Transakcja sprzedaży pakietu 858 334 akcji miała miejsce 08.04.2014 za cenę 165 658 tys. zł.

14. Pozostałe przychody finansowe

Pozostałe przychody finansowe	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 087	4 418
Dodatnie różnice kursowe	231	-
Pozostałe przychody finansowe	318	1 085
Razem	1 636	5 503

15. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody z tyt. świadczenia usług doradczych z zakresu zarządzania	11 588	12 124
Pozostałe	554	262
Razem	12 142	12 386

16. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	11 606	10 649
Amortyzacja	679	669
Koszty usług prawnych i doradczych	3 848	8 917
Pozostałe koszty rzeczowe i usługi	5 050	4 710
Podatki i opłaty	159	135
Razem	21 342	25 080

17. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Koszty z tyt. prowizji i opłat	574	-
Odsetki od kredytów bankowych	1 383	665
Odsetki od obligacji	3 281	-
Odsetki od zobowiązań związanych z odwracaniem dyskonta	1 029	2 450
Odsetki od zobowiązania z tyt.zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska)	4 674	3 898
Odsetki od zobowiązania z tyt.zakupu akcji Getin Leasing S.A.	6 639	-
Odsetki od pozostałych zobowiązań	6 485	6 398
Wycena potencjalnego zobowiązania z tyt. sprzedaży TU Europa S.A.	4 960	4 864
Ujemne różnice kursowe	-	5 635
Pozostałe koszty finansowe	4 990	4 020
Razem	34 015	27 930

18. Amortyzacja

Amortyzacja	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Amortyzacja środków trwałych	638	637
Amortyzacja wartości niematerialnych	41	32
Razem	679	669

19. Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Wynagrodzenia	10 415	9 927
Koszt ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 191	722
Razem	11 606	10 649

20. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31.12.2015 i 31.12.2014 przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rachunek zysków i strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>	2 553	37 660
Bieżące obciążenie podatkowe	-	37 660
Pozostałe podatki	2 553	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	(11 872)	(12 814)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(11 981)	(13 672)
Związany z aktywami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej	109	858
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(9 319)	24 846
Kapitał własny		
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	(60 515)	(19 019)
Związany z aktywami dostępnymi do sprzedaży	(60 515)	(19 019)
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	(60 515)	(19 019)
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym	(69 834)	5 827

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:

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(53 433)	151 234
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce 19%	(10 152)	28 734
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (w tym dywidend)	(1 747)	(7 401)
Efekt podatkowy pozostałych kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	1 857	145
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podat.	723	3 368
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(9 319)	24 846

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Stan na dzień	Zmiany w okresie		Stan na dzień
	01.01.2015	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał	31.12.2015
Odsetki od aktywów	292	(238)		54
Niezrealizowane różnice kursowe	5 007	(1 065)		3 942
Wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	11 950	(611)		11 339
Wycena opcji sprzedaży	3 227	1 444		4 671
Wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	12 880		(12 880)	-
Rezerwa na podatek odroczony	33 356	(470)	(12 880)	20 006
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	889	(302)		587
Odsetki od zobowiązań	2 206	1 685		3 891
Skumulowane straty podatkowe	1 334	14 560		15 894
Niezrealizowane różnice kursowe	6 203	(5 483)		720
Wycena potencjalnego zobowiązania z tyt. sprzedaży TU Europa	3 487	942		4 429
Wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-		47 635	47 635
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14 119	11 402	47 635	73 156
Netto aktywo (+) / rezerwa (-) z tytułu podatku odroczonego	(19 237)			53 150
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS			(11 872)	
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale				(60 515)

	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)

21. Pożyczki udzielone długoterminowe i krótkoterminowe

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

Pożyczki długoterminowe według stanu na 31.12.2015

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	12 539	27.01.2014	20.01.2020	6%
Idea Bank S.A. (Rumunia)	2 500	EUR	10 654	24.09.2014	24.09.2019	EURIBOR 6M+5%
Idea Bank S.A. (Białoruś)	2 500	EUR	10 654	23.12.2014	23.12.2020	LIBOR 12M+6%
Razem			33 847			

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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%
idea Bank S.A. (Rumunia)	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			

Pożyczki krótkoterminowe według stanu na 31.12.2015

Kontrahent	Wartość w przeliczeniu na PLN	Data udzielenia	Data zapadalności	Warunki oprocentowania
Wartość odsetek naliczonych (pożyczki długoterminowe)	219			
Razem	219			

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			

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 (strata) przypadający na jedną akcję	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(44 114)	126 388
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy zwykłych zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	(44 114)	126 388
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	709 371 560	718 285 490
Korekta rozwodnienia dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	-	2 582 776
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	709 371 560	720 868 266
Zysk (strata) podstawowy na akcję (w zł)	(0,06)	0,18
Zysk (strata) rozwodniony na akcję (w zł)	(0,06)	0,18

23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty oraz podział zysku

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2015 i 31.12.2014 dywidendy nie były wypłacane.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

24. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31.12.2015	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	2 514	1 802	961	431	5 708
Zwiększenia, w tym:	5	151	-	6	162
Nabycie - zakup	5	151	-	6	162
Zmniejszenia, w tym:	(442)	(30)	(394)	(12)	(878)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	(442)	(30)	(394)	(12)	(878)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	2 077	1 923	567	425	4 992
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	324	573	608	252	1 757
Zwiększenia, w tym:	242	242	110	44	638
Amortyzacja okresu	242	242	110	44	638
Zmniejszenia, w tym:	(177)	(28)	(324)	(3)	(532)
Likwidacja i sprzedaż	(177)	(28)	(324)	(3)	(532)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	389	787	394	293	1 863
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	2 190	1 229	353	179	3 951
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	1 688	1 136	173	132	3 129

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	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	-
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

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 31.12.2015 wynosiła 103 tys. zł.

W 2015 Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 162 tys. zł (w 2014: 791 tys. zł).

25. Wartości niematerialne

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31.12.2015	Patenty i licencje	Inne	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	380	1 148	5	1 533
Zwiększenia, w tym:	45	30	5	80
Nabycie	40	30	5	75
Inne	5			5
Zmniejszenia, w tym:	-	(9)	(10)	(19)
Likwidacja		(9)		(9)
Inne			(10)	(10)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	425	1 169	-	1 594
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	343	1 146	-	1 489
Zwiększenia, w tym:	39	2	-	41
Amortyzacja okresu	39	2		41
Zmniejszenia, w tym:	-	(9)	-	(9)
Likwidacja		(9)		(9)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	382	1 139	-	1 521
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	-	-	-	-
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	37	2	5	44
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	43	30	-	73

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	7
Zmniejszenia:	(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:	(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

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.

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.

W okresie trwania programu, w latach 2011-2014 Spółka rozpoznała koszt w wysokości 5 032 tys. zł w pozostałych kapitałach, z czego 4 443 tys. zł ujęty w kosztach wynagrodzeń, a 589 tys. zł w ramach inwestycji

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	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	2 568	3 002
Należności budżetowe	340	1 020
Należności z tytułu sprzedaży akcji	-	1 310
Przychody przyszłych okresów	41	-
Pozostałe należności	7	652
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	2 956	5 984
Odpis aktualizujący należności	(21)	(13)
Razem	2 935	5 971

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. W wycenie do wartości godziwej na 31.12.2015 przyjęto cenę 193,44 zł za akcję, natomiast na 31.12.2014 cenę 198 zł za akcję. Na dzień 31.12.2015 wartość godziwa akcji TU Europa wynosiła 136 390 tys. zł (na 31.12.2014: 139 606 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 2015 roku wyliczono na podstawie notowania akcji spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 30.12.2015 (0,60 zł za 1 akcję) i został on ujęty w innych całkowitych dochodach Spółki (na dzień 31.12.2014 przyjęto kurs z 30.12.2014: 2,19 zł za 1 akcję).

Ponadto w 2014 roku do tej kategorii kwalifikowano 3 590 182 akcji Open Finance S.A. sprzedanych w dniu 02.06.2014 do Idea Bank S.A (Polska) w wartości 57 085 tys. zł.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Stan netto na początek okresu	438 689	595 874
Zwiększenia (zakup)	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	(57 085)
Zmiany wartości godziwej, w tym:	(318 500)	(100 100)
- ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny	(318 500)	(100 100)
Stan netto na koniec okresu	120 189	438 689

29. Pochodne instrumenty finansowe

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych według pierwotnych terminów wymagalności na dzień 31.12.2015 (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	-	-	43 932	-	-	43 932	2 615	
Zakup			23 194			23 194		
Sprzedaż			20 738			20 738		
Inne opcje	-	-	-	-	136 390	136 390		33 106
Zakup								
Sprzedaż					136 390	136 390		
Razem instrumenty pochodne	-	-	43 932	-	136 390	180 322	2 615	33 106

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

Powyższe tabele prezentują wartość godziwą instrumentów pochodnych.

Na 31.12.2015 pochodne instrumenty finansowe dotyczyły wyceny transakcji forward w wartości godziwej ujemnej na kwotę 2 615 tys. zł zawartych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym związanym z zawartymi umowami pożyczek podporządkowanych ze spółkami zależnymi.

Na 31.12.2014 pochodne instrumenty finansowe obejmowały wyceny transakcji forward w wartości godziwej dodatniej na kwotę 10 019 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 31.12.2015 wartość opcji została wyceniona na 33 106 tys. zł. Na 31.12.2014 wycena opcji sprzedaży pakietu 7,46% akcji wynosiła 25 506 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 31.12.2015 oraz 31.12.2014:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	13 137	5 184
Lokaty krótkoterminowe	14 025	31 629
Razem	27 162	36 813

31. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

Seria / emisja	na dzień 31.12.2015 na dzień 31.12.2014	
	Wartość serii	Wartość serii
Akcje serii A	731 100	731 100
Akcje serii P	-	189
Akcje serii B*	189	-
Kapitał akcyjny	731 289	731 289

* Zwyczajne Walne Zgromadzenie Getin Holding S.A. w dniu 27.03.2015 podjęło uchwałę o zmianie oznaczenia akcji serii P na akcje serii B w łącznej liczbie 188 934 szt.

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 01.01.2014	731 235 042	731 235
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	54 326	54
Stan na dzień 31.12.2014 i 01.01.2015	731 289 368	731 289
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	-	-
Stan na dzień 31.12.2015	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 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	1 110 080	983 692
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	126 140	126 140
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	983 940	857 552
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	(203 076)	54 909
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(203 076)	54 909

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 2014 rok został przekazany na kapitał zapasowy w kwocie 126 388 tys. zł zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27.03.2015.

Kapitał rezerwowy obejmuje wycenę opcji menedżerskich oraz umorzone akcje 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.

Ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 31.12.2015 nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Udziały bezpośrednio:	31.12.2015	31.12.2014
LC Corp BV (spółka kontrolowana przez dr Leszka Czarneckiego)	42,90%	42,90%
dr Leszek Czarnecki	11,20%	11,20%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5,22%	5,22%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	5,17%	5,17%

Na 31.12.2015 i na 31.12.2014 dr Leszek Czarnecki posiadał bezpośrednio i pośrednio 57,11% udziału w kapitale i głosach Spółki.

Udział w głosach na WZA Spółki odpowiada powyższemu 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. 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 progu 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 31.12.2015 wartość zdyskontowanego zobowiązania wynosi 57 840 tys. zł (na 31.12.2014 52 880 tys. zł brutto). Po początkowym ujęciu zobowiązanie jest wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu, a dyskonto ujęte w kosztach odsetkowych. Na 31.12.2015 dyskonto ujęte w kosztach wynosiło 4 960 tys. zł brutto (na 31.12.2014: 4 864 tys. zł brutto).

Ponadto na dzień 31.12.2015 Spółka posiada zobowiązanie długoterminowe z tytułu zaciągniętych pożyczek wobec Getin International S.A. w kwocie 60 000 tys. zł (na dzień 31.12.2014 zobowiązanie w kwocie 95 000 tys. zł wobec Getin International S.a.r.l.) oraz kredyt od Getin Noble Bank S.A. na kwotę 25 000 tys. zł, ujętych w zobowiązaniach wycenianych wg. zamortyzowanego kosztu.

33. Zobowiązania finansowe długoterminowe oraz pozostałe zobowiązania

Długoterminowe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Getin Leasing S.A.	51 012	-
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska)	109 198	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	47	117
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zakupu akcji IDEA Bank S.A. (Rosja)	-	14 894
Razem	160 257	15 011

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
Otrzymana zaliczka do rozliczenia	67 655	60 260
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	140 025	136 496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	292	471
Zobowiązania wobec budżetu	347	202
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	65	59
Pozostałe zobowiązania	45	46
Razem	208 429	197 534

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

Na dzień 31.12.2015 Spółka posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 300 235 tys. zł. Na kwotę składają się następujące zobowiązania: z tytułu zakupu IDEA Bank S.A. (Rosja) w wysokości 29 529 tys. zł, pozostałe zobowiązanie z tytułu zakupu Idea Bank S.A. (Rumunia) w kwocie 6 632 tys. zł, zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 112 764 tys. zł (w tym 109 198 tys. zł dotyczy zobowiązania długoterminowego) oraz pozostałe zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Getin Leasing S.A. w kwocie 151 310 tys. zł (w tym 51 012 tys. zł dotyczy zobowiązania długoterminowego).

Na dzień 31.12.2014 Spółka posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 151 390 tys. zł. Na kwotę składały 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. (obecnie Idea Fleet S.A.) w kwocie 1 310 tys. zł, pozostałe zobowiązanie z tytułu zakupu Idea Bank S.A. (Rumunia)-dawniej 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.

35. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów

Na dzień 31.12.2015 zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów wynosi 131 057 tys. zł. Na kwotę składają się :

- pożyczki od Getin International S.A. na łączną kwotę 105 000 tys. zł,
- kredyty od Idea Bank S.A. na łączną kwotę 25 000 tys. zł,
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek na kwotę 1 057 tys. zł.

Na dzień 31.12.2014 zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów wynosiło 75 875 tys. zł. Na kwotę składały 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.

36. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych	Termin spłaty	31.12.2015	31.12.2014
Obligacje serii A	29.06.2016	100 002	
Razem		100 002	-

W dniu 07.04.2015 Getin Holding S.A. dokonał przydziału 100 tys. szt. obligacji serii A1 na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 100 000 tys. zł w drodze skierowania propozycji do inwestorów. Emisja obligacji została dokonana za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A., który działał jako m.in. podmiot oferujący obligacje w ramach programu emisji i jako depozytariusz. Oprocentowanie dotyczące obligacji zostało ustalone na poziomie 4,5% w skali roku, a okres wykupu na 15 miesięcy lub do 29.06.2016.

37. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2015	31.12.2014
Niewykorzystane urlopy	231	195
Premie	2 568	3 635
Koszty do zapłacenia	374	896
Razem	3 173	4 726

38. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

Na 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2014 jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przeciwko Spółce nie toczyły się żadne istotne sprawy sądowe ani postępowania komornicze.

Gwarancje

W 2015 Spółka udzieliła następujących gwarancji i poręczeń:

- w wysokości 128 400 tys. zł. Poręczenie dotyczy obligacji wyemitowanych przez Idea Investment S.A. do maksymalnej kwoty 128 400 tys. zł (120% maksymalnej kwoty emisji). Okres zapadalności jest zbieżny z datami zapadalności obligacji, jednakże nie dłużej niż do 31.12.2016

- w wysokości 1 000 tys. RON. Gwarancję udzielono na zabezpieczenie zobowiązań GetBack Recovery SRL względem Idea Bank S.A. (Rumunia) z tytułu umowy Risk Participation Agreement z dnia 31.07.2014. Gwarancja obowiązuje do 31.08.2017

- w wysokości nie przekraczającej 6 000 tys. EUR. Gwarancja została udzielona na zabezpieczenie zobowiązań Idea Leasing IFN S.A. względem Garnati Bank S.A. (Rumunia) z tytułu umowy kredytowej z dnia 29.05.2015, którego wysokość będzie nie wyższa niż 3 000 tys. EUR. Obowiązuje ona na okres spłaty kredytu, nie dłużej jednak niż 5 lat

- w wysokości 32 400 tys. zł. Poręczenie dotyczy zabezpieczenia emisji obligacji przez Idea Investment S.A. nie dłużej niż do 31.12.2017.

- w wysokości nie przekraczającej 100 000 tys. zł. Poręczenie udzielono na zabezpieczenie wierzytelności Idea Bank S.A. względem Idea Leasing IFN S.A. o zapłatę kwot należnych Idea Bank S.A. za zwrotne nabycie przez Idea Leasing IFN S.A. od Idea Bank S.A. sprzedanych uprzednio przez Idea Leasing IFN S.A. do Idea Bank S.A. na podstawie umowy nabycia wierzytelności (RAA), wierzytelności pieniężnych względem klientów Idea Leasing IFN S.A.

W 2014 Spółka udzieliła następujących gwarancji i poręczeń:

- w wysokości 3 500 tys. USD. Gwarancja udzielona została 15.04.2014 przez Getin Holding S.A. na zabezpieczenie zobowiązań oraz ewentualnych strat poniesionych przez Idea Bank S.A. (Polska) 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. (Polska) 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 S.A. na rzecz Idea Bank S.A. (Polska) na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z lokat międzybankowych ulokowanych przez Idea Bank S.A. (Polska) w Idea Bank S.A. (Rumunia) (dawniej 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. (Polska) 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. (Polska) 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 Idea Bank S.A. (Rumunia) (dawniej Romanian International Bank S.A.) związanych z niedopełnieniem obowiązków ciążących na Idea Bank S.A. (Ukraina) z siedzibą we Lwowie wynikających z lokat terminowych Beneficjentem gwarancji jest Idea Bank S.A. (Rumunia)

(dawniej Romanian International Bank S.A.). Gwarancja obowiązywała do daty zwrotu lokat, jednak nie dłużej niż do 01.08.2014.

Na 31.12.2015 i na 31.12.2014 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 S.A. 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 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 S.A. 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.

Ponadto w 2014 Getin Holding S.A. posiadał gwarancję 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 obowiązywała do 28.03.2015.

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 utrwalonych 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

31.12.2015	Zmiana w		Różnica
	bilansie	rachunku przepływów	
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	156 141	16 491	139 650

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 Getin Leasing S.A. w kwocie 144 671 tys. zł,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie 61 tys. zł. prezentowanej w działalności finansowej,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu zobowiązania clawback w kwocie 4 960 tys. zł. ujętych w wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Wykazane w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej nabycie aktywów finansowych w kwocie 203 945 tys. zł obejmuje:

- podwyższenia kapitału w Idea Bank S.A. (Rumunia) w łącznej kwocie 78 814 tys. zł,
- zakup od SF Gwarant Plus sp. z o.o. 13 151 184 akcji spółki Idea Bank S.A. (Ukraina) za kwotę 7 494 tys. zł,
- podwyższenia kapitału w Idea Bank S.A. (Ukraina) w łącznej kwocie 17 627 tys. zł,
- zakup akcji Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 100 000 tys. zł,
- zakup akcji Getin Investment sp. z o.o. (dawniej Carcade Polska sp. z o.o.) w kwocie 10 tys. zł.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Na 31.12.2014 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. (obecnie Idea Fleet S.A.) oraz VB Leasing Romania IFN S.A. (obecnie Idea Leasing IFN S.A.) w kwocie 226 680 tys. zł,
- podwyższenie kapitału w Idea Bank S.A. (Rumunia) (dawniej 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.

40. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za dany rok obrotowy oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014:

Rok zakończony 31.12.2015	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:	2 854	8 570	12 135	8 590	8 227	36 722	280 990
Getin International S.A.		5 186	70	41		7	225 927
Getin International S.a.r.l.		1 291					
Idea Bank S.A. (Polska)		1 056	2 100	21		215	25 410
Idea Leasing S.A.			753			322	
Idea Leasing sp. z o.o. SKA		8		7			112
Idea Bank S.A. (Ukraina)	731		489	353		12 932	
Idea Leasing sp. z o.o. (Ukraina)			300			300	
Białoruski Bank Małego Biznesu S.A.					3 842		
Idea Bank S.A. (Białoruś)	737		2 379			10 818	
GetBack Recovery S.R.L.			2			2	
Get Back S.A.			336			34	
Idea Money S.A.			228	20		23	
Idea Expert S.A.			312			96	
MW Trade S.A.			531		4 385	163	
Idea Fleet S.A.			389			15	
IDEA Bank S.A. (Rosja)*	844			632			
Getin Investment Sp. z o.o. (dawniej Carcade Polska Sp. z o.o.)			4				
Idea Bank S.A. (Rumunia)	542		746			10 864	
Carcade sp. z o.o.		1 029	2 277	10		569	29 529
Tax Care S.A.			432	12		133	12
Idea Leasing IFN S.A. (Rumunia)			787			229	
SF Gwarant Plus Sp. z o.o.				7 494**			
Akcjonariusz dominujący			25 000				
Jednostka dominująca (LC Corp B.V.)			25 000				
Pozostałe jednostki powiązane:	242	11 640	170	147 598	-	27 030	289 078
Getin Noble Bank S.A.	242	11 640	82	144 844***		27 018	289 073
Noble Securities S.A.				688		12	1
Noble Concierge sp. z o.o.				131			
RB Investcom sp. z o.o.			88	1			
RB Computer Sp. z o.o.				41			
Sky Tower S.A.				1 082			
Warszawa Przyokopowa Sp. z o.o.				804			
Open Finans S.A.				7			4

*sprzedaż spółki 26.06.2015

** w tym zakup 13 151 184 akcji spółki Idea Bank S.A. (Ukraina) za kwotę 7 494 tys. zł.

*** w tym zakup 49,28% akcji spółki Getin Leasing S.A. za kwotę 144 671 tys. zł.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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
Getin Investment Sp. z o.o. (dawniej 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			
Idea Bank S.A. (Rumunia) (dawniej 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 Przyokopowa 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)

Na 31.12.2015 i na 31.12.2014 zobowiązanie Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów: wobec Idea Bank S.A. w kwocie 20 000 tys. zł zabezpieczone było zastawem na akcjach Getin Noble Bank S.A. Ponadto na 31.12.2015 zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu zaciągniętego wobec Getin Noble Bank S.A. w kwocie 25 000 tys. zł zabezpieczone było zastawem na akcjach Idea Bank S.A. (Polska).

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

Wynagrodzenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zarząd Getin Holding S.A.	6 584	5 465
Rada Nadzorcza Getin Holding S.A.	189	92
Razem	6 773	5 557

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 31.12.2015 i na 31.12.2014 istotne salda należności przeterminowanych.

Ryzyko walutowe

Na dzień 31.12.2015 Spółka posiada należności z tytułu pożyczek wraz z odsetkami udzielonych spółkom zależnym w kwocie 34 066 tys. zł (w tym 5 039 tys. EUR oraz 3 228 tys. USD). W celu ograniczenia ryzyka należności te są częściowo zabezpieczone transakcjami forward.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31.12.2014 Spółka posiadała 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.

Ryzyko kredytowe

Na dzień 31.12.2015 Spółka posiada należność z odsetkami z tytułu pożyczek udzielonych spółkom zależnym na kwotę 34 066 tys. zł (na 31.12.2014: 43 618 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 31.12.2015 Spółka posiada 14 025 tys. zł lokat oraz 13 137 tys. zł. środków pieniężnych na rachunkach bieżących i w kasie (na 31.12.2014 odpowiednio: 31 629 tys. zł i 5 184 tys. zł), zaś saldo zobowiązań krótkoterminowych wynosi 467 103 tys. zł, z tego 41,5% stanowią zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (na 31.12.2014 odpowiednio 292 842 tys. zł, 87,0%). 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 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2014 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31.12.2015	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:	27 380	-	-	33 847	136 390	120 190	317 807
Pożyczki udzielone długoterminowe				33 847			33 847
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	219						219
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 161					1	27 162
Papiery wartościowe					136 390	120 189	256 579
Zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	28 378	109 143	2 503	160 211			300 235
Zobowiązanie z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów	832		130 225				131 057
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej			60 260				60 260
Zobowiązania wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu				85 000	57 840		142 840
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			100 002				100 002
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5	11	49	47			112
Pasywa:	29 215	109 154	293 039	245 258	57 840	-	734 506
Luka	(1 835)	(109 154)	(293 039)	(211 411)	78 550	120 190	(416 699)

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	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

42. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe instrumentów finansowych

Na 31.12.2015 i 31.12.2014 wartość godziwa instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej. Oprocentowanie pożyczek udzielonych spółkom zależnym w 2015 przez Spółkę nie odbiega od bieżących stóp rynkowych.

Na 31.12.2015 główną wartość instrumentów finansowych Spółki stanowi należność z tytułu pożyczek udzielonych spółkom zależnym (z odsetkami) na kwotę 34 066 tys. zł, należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 568 tys. zł, pochodne instrumenty finansowe w kwocie 33 106 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 112 764 tys. zł, zobowiązanie z tytułu zakupu akcji IDEA Bank S.A. (Rosja) w wysokości 29 529 tys. zł., zobowiązanie z tytułu pożyczek otrzymanych od Getin International S.A. w łącznej kwocie: 165 667 tys. zł oraz z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 50 390 tys. zł, a także pozostałe zobowiązania handlowe o terminie płatności do 1 miesiąca 292 tys. zł.

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.

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 bezpośrednio 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 31.12.2015 i 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 31.12.2015

(w tys. PLN)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów	120 189	-	169 496	289 685
Pochodne instrumenty finansowe			33 106	33 106
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy			136 390	136 390
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	120 189			120 189
Pozycje zobowiązań		2 615		2 615
Pochodne instrumenty finansowe		2 615		2 615

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na 31.12.2015 pochodne instrumenty finansowe obejmowały między innymi ujemną wycenę kontraktów forward w kwocie 2 615 tys. zł. Kontrakty zostały zawarte w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym, w związku z udzieleniem pożyczek w kwotach: 2 500 tys. EUR, 3 214 tys. USD.

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 31.12.2014

(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.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest znikome, ponieważ Spółka posiada głównie krótkoterminowe instrumenty finansowe. Na dzień 31.12.2015 Spółka posiada następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej: lokaty i depozyty oraz środki pieniężne na rachunkach bieżących na łączną kwotę 27 137 tys. zł (na 31.12.2014: 36 253 tys. zł), należność z tytułu udzielonych pożyczek na kwotę 33 847 tys. zł, z czego 12 539 tys. zł (3 214 tys. USD) z terminem spłaty na 20.01.2020, 10 654 tys. zł (2 500 tys. EUR) z terminem spłaty 24.09.2019 oraz 10 654 tys. zł (2 500 tys. EUR) z terminem spłaty 23.12.2020 (na 31.12.2014 wyniosła 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) oraz zobowiązania: zobowiązanie niezdyktowane z tytułu zakupu akcji Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 113 565 tys. zł, zobowiązanie niezdyktowane z tytułu zakupu akcji Getin Leasing S.A w kwocie 159 138 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 112 tys. zł, zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów w wysokości 215 000 tys. zł (na 31.12.2014 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).

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 31.12.2015	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	11	49	47		112
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej*			60 260			60 260
Zobowiązanie z tytułu zakupu akcji**		105 092		167 611		272 703
Zobowiązanie z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek**			130 000			130 000
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej	21 746	5 280	2 503			29 529
Zobowiązanie wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu**			25 000	60 000		85 000
Aktywa						
Należność z tytułu pożyczek dla spółek zależnych**				21 308		21 308
Należność z tytułu pożyczek dla spółki zależnych*				12 539		12 539
Lokaty bankowe*	14 000					14 000
Środki na rachunku inwestycyjnym (PLN)	76					76
Środki na rachunku bieżącym (PLN)	4 935					4 935
Środki na rachunku bieżącym (EUR)	538					538
Środki na rachunku bieżącym (USD)	7 588					7 588

*oprocenowanie stałą stopą procentową

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

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2015 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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		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

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 2015 i 2014 roku kształtowało się następująco:

Zatrudnienie (w etatach)	31.12.2015	31.12.2014
Zarząd Spółki	4,0	5,0
Departament Finansowy	6,8	8,2
Departament Prawny	4,6	3,6
Departament Controllingu, Audyt Wewnętrzny	3,5	4,5
Departament Ryzyka	4,0	2,0
IT, Relacje Inwestorskie	3,0	2,0
Administracja	5,0	5,0
Osoby na urloпах wychowawczych, macierzyńskich itp.	1	-
Razem	31,9	30,3

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 17.02.2016 Getin Holding S.A. otrzymał od Siderock Trading and Investments Limited z siedzibą w Nikozji pismo wypowiedające warunkową umowę sprzedaży udziału stanowiącego 100% kapitału zakładowego OOO „Carcade” z siedzibą w Kaliningradzie, zawartą w dniu 16.12.2015. Powyższe pismo skutkuje rozwiązaniem warunkowej umowy sprzedaży z chwilą otrzymania pisma przez Spółkę.

W dniu 29.02.2016 Getin Holding S.A. otrzymał 36 960 tys. zł tytułem dywidendy wypłaconej przez Getin Leasing S.A.

Getin Holding S.A. zawarł w dniu 02.03.2016 z LC Corp B.V., przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A.:

- umowę sprzedaży 2.957 akcji Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu stanowiących 39,26 % kapitału zakładowego Getin Leasing S.A. za cenę sprzedaży 101.526 tys. zł. Przeniesienie akcji na nastąpiło za pośrednictwem Noble Securities S.A. w dniu zawarcia umowy
- warunkową umowę sprzedaży 755 akcji Getin Leasing S.A. stanowiących 10,02 % kapitału zakładowego Getin Leasing S.A. za cenę sprzedaży akcji w wysokości 25 922 tys. zł. Przeniesienie akcji na podstawie tej umowy oraz zapłata ceny nastąpi po ziszczeniu się warunków zawieszających określonych w umowie, jednak nie później niż 31.01.2017.

W dniu 02.03.2016 Getin Holding S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy udziale i za pośrednictwem Noble Securities S.A. aneks do umowy sprzedaży 3 712 akcji Getin Leasing S.A. z dnia 30.01.2015, zgodnie z którym strony ustaliły, że Spółka zapłaci cenę sprzedaży bankowi w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31.01.2017. W dniu 02.03.2016 Getin Holding S.A. dokonał rozliczenia ceny sprzedaży z Getin Noble Bank S.A. w łącznej kwocie 101 526 tys. zł.

Piotr Kaczmarek
Prezes Zarządu

Izabela Lubczyńska
Członek Zarządu

František Babický
Członek Zarządu

Krzysztof Florczak
Członek Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zawiera 43 kolejno numerowane strony.

Wrocław, 16.03.2016 roku