

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GETIN HOLDING S.A.

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2011
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GETIN HOLDING S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011

Dla akcjonariuszy Getin Holding S.A.

Zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.10.2005 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.05.209.1744) Zarząd prezentuje raport roczny Getin Holding S.A.

Prezentowane w raporcie rocznym sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 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, 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
Bilans	5
Rachunek przepływów pieniężnych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	7
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	8

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	nota	01.01.2011- 31.12.2011			01.01.2010- 31.12.2010		
		Działalność			Działalność		
		kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Przychody z dywidend	11	84 594	-	84 594	4 343	-	4 343
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	12	2 463	-	2 463	3 117	-	3 117
Zysk z tytułu sprzedaży inwestycji	13	34 744	-	34 744	3 904	-	3 904
Pozostałe przychody finansowe	14	43 508	-	43 508	74 388	-	74 388
Pozostałe przychody		105	196	301	163	14	177
Przychody razem		165 414	196	165 610	85 915	14	85 929
Koszty operacyjne	15	(18 899)	(2 886)	(21 785)	(18 582)	(1 967)	(20 549)
Koszty finansowe	16	(17 299)	-	(17 299)	(1 960)	-	(1 960)
Pozostałe koszty operacyjne		(2)	-	(2)	(10)	-	(10)
Koszty razem		(36 200)	(2 886)	(39 086)	(20 552)	(1 967)	(22 519)
Zysk (strata) brutto		129 214	(2 690)	126 524	65 363	(1 953)	63 410
Podatek dochodowy	19	(1 269)	485	(784)	(14 046)	311	(13 735)
Zysk (strata) netto		127 945	(2 205)	125 740	51 317	(1 642)	49 675
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)							
	21						
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,17	0,00	0,17	0,07	0,00	0,07
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,17	0,00	0,17	0,07	0,00	0,07

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2011- 31.12.2011			01.01.2010- 31.12.2010		
	Działalność			Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Zysk/ (strata) za okres	127 945	(2 205)	125 740	51 317	(1 642)	49 675
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	127 945	(2 205)	125 740	51 317	(1 642)	49 675

BILANS

	nota	31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 208 745	2 683 381
Rzeczowe aktywa trwałe	23	498	695
Wartości niematerialne	24	5	9
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	1 174 384	2 652 401
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	1 174	970
Pożyczki udzielone długoterminowe	20	32 684	29 306
Aktywa obrotowe		11 663	45 499
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		4 236	1 672
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	447	12 357
Rozliczenia międzyokresowe		77	1 054
Pożyczki udzielone krótkoterminowe		663	489
Pozostałe aktywa finansowe	27	263	996
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	5 977	28 931
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i związane z działalnością zaniechaną	10	1 906 429	-
A k t y w a o g ó ł e m		3 126 837	2 728 880
PASYWA			
Kapitał własny	29	2 823 643	2 527 476
Kapitał podstawowy		731 994	713 785
Kapitał zapasowy		1 954 353	1 757 579
Kapitał rezerwowy		22 177	17 058
Akcje własne		(10 621)	(10 621)
Zysk (strata) netto		125 740	49 675
Zobowiązania długoterminowe		111	89 120
Zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania	30	111	89 120
Zobowiązania krótkoterminowe		303 044	112 284
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	150 314	98 491
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	32	66 450	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	78 574	10 163
Pochodne instrumenty finansowe	34	2 228	40
Rozliczenia międzyokresowe	35	5 478	3 590
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	10	39	-
P a s y w a o g ó ł e m		3 126 837	2 728 880

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia		01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	nota		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		126 524	63 410
Korekty razem		(83 761)	(122 569)
Amortyzacja		256	267
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(458)	118
Odsetki netto		739	(2 476)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	37	(34 766)	(3 933)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	37	908	(1 193)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	37	(12 303)	(53 475)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 887	79
Podatek dochodowy		(3 552)	(496)
Opcje menedżerskie		1 957	8 780
Odwroćenie odpisu aktualizującego Idea Bank S.A. (Ukraina)		-	(70 240)
Wycena PDK S.A.	37	(39 429)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		42 763	(59 159)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		29	29
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(229)	(48)
Sprzedaż jednostki zależnej	37	108 900	-
Nabycie jednostek zależnych	37	(473 591)	(50 156)
Odsetki otrzymane		2 422	3 202
Splata udzielonych pożyczek		-	12 000
Udzielenie pożyczek		-	(30 420)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(362 469)	(65 393)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		166 709	1 369
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(27)	-
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek		66 450	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		92 050	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(25 000)	-
Odsetki zapłacone		(1 924)	(646)
Koszty emisji akcji		(1 401)	(29)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		296 857	694
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(22 849)	(123 858)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	28	28 931	152 789
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	28	6 082	28 931
o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31.12.2011

	nota	Kapitał zapasowy			Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
		Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem					
		29		29	29	29	29		
Na dzień 01.01.2011		713 785	1 532 200	225 379	17 058	(10 621)		49 675	2 527 476
Całkowite dochody za okres								125 740	125 740
Przeniesienie wyniku z niepodzielonego wyniku finansowego na kapitał zapasowy				49 675				(49 675)	-
Emisja akcji		18 209	148 500						166 709
Koszty emisji akcji			(1 401)						(1 401)
Opcje menedżerskie					5 119				5 119
Na dzień 31.12.2011		731 994	1 679 299	275 054	22 177	(10 621)	-	125 740	2 823 643

za rok zakończony dnia 31.12.2010

	nota	Kapitał zapasowy			Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
		Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem					
		29		29	29	29	29		
Na dzień 01.01.2010		712 416	1 532 229	141 171	4 613	(10 621)	(4 538)	88 746	2 464 016
Całkowite dochody za okres								49 675	49 675
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na niepodzielony wynik finansowy				84 208			4 538	(88 746)	-
Emisja akcji		1 369							1 369
Koszty emisji akcji			(29)						(29)
Opcje menedżerskie					12 445				12 445
Na dzień 31.12.2010		713 785	1 532 200	225 379	17 058	(10 621)	-	49 675	2 527 476

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania załączone na stronach od 8 do 40 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. obejmuje rok zakończony 31.12.2011 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31.12.2010.

Siedziba Getin Holding S.A. („Spółka”) mieści się we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 2-4. 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. Dnia 08.02.2010 Spółka utworzyła Oddział w Warszawie mieszczący się przy ul. Domaniewskiej 39.

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 31.12.2011:

- | | | |
|---------------------|---|-------------------------------------|
| • Radosław Boniecki | – | Prezes Zarządu |
| • Łukasz Chojnacki | – | I Wiceprezes Zarządu |
| • Katarzyna Beuch | – | Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy |

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym 24.10.2011 pan Radosław Boniecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 01.01.2012. Jednocześnie Rada Nadzorcza Getin Holding S.A. powierzyła, począwszy od 01.01.2012, funkcję Prezesa Zarządu Spółki panu Rafałowi Juszcakowi.

W związku z rezygnacją pana Radosława Bonieckiego z funkcji Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza Emitenta na posiedzeniu w dniu 24.10.2011, powołała pana Radosława Bonieckiego począwszy od dnia 01.01.2012 do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Emitenta postanowiła, z upływem 31.12.2011, odwołać pana Łukasza Chojnackiego z funkcji I Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz powierzyć mu, począwszy od dnia 01.01.2012, pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

31.01.2012 pan Łukasz Chojnacki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki począwszy od dnia 01.02.2012.

Rada Nadzorcza Getin Holding na posiedzeniu w dniu 02.02.2012 powołała na Członka Zarządu pana Roberta Działaka na okres od 02.02.2012 do 31.01.2013.

W związku z powyższym, skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest następujący:

- | | | |
|---------------------|---|-------------------------------------|
| • Rafał Juszcak | – | Prezes Zarządu |
| • Radosław Boniecki | – | Wiceprezes Zarządu |
| • Katarzyna Beuch | – | Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy |
| • Robert Działak | – | Członek Zarządu |

1.1 Działalność zaniechana – proces podziału i aktywa przeznaczone do sprzedaży

Proces podziału Grupy Kapitałowej

W 2011 roku Getin Holding realizował strategię zmian w Grupie Kapitałowej, tj. proces podziału Spółki przez wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci oddziału Getin Holding w Warszawie do spółki zależnej Get Bank S.A. (przeniesienie części majątku na istniejącą spółkę). Oddział Getin Holding odpowiadał za nadzór nad krajową działalnością bankową i powiązaną, a w skład jego majątku wchodził, między innymi pakiet 93,71% posiadanych przez Getin Holding akcji Getin Noble Banku.

Do głównych założeń procesu podziału Spółki zaliczyć należy:

- kontynuację przez Getin Holding dotychczasowej działalności przy jednoczesnym przeniesieniu części jego aktywów i zobowiązań na jednostkę zależną Get Bank,
- uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Getin Holding wraz z rozdzieleniem dużych i dojrzałych biznesów od części obejmującej przedsiębiorstwa w początkowej fazie wzrostu,
- przyznanie dotychczasowym akcjonariuszom Getin Holding, z mocy prawa, nowo emitowanych w drodze oferty publicznej akcji Get Bank, proporcjonalnie do ich stanu posiadania akcji w Getin Holding, przy

zastosowaniu wobec każdego z akcjonariuszy Getin Holding parytetu wymiany akcji (2,926888 akcji Get Banku za każdą akcję Getin Holding) ustalonego w oparciu o wyceny Get Bank oraz wydzielanego Oddziału Spółki Getin Holding,

- przeprowadzenie podziału Getin Holding oraz procesu wprowadzenia akcji Get Banku do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”),
- docelowo upłynnienie akcje Getin Noble Banku w obrocie regulowanym i tym samym wypełnienie zobowiązania złożonego przez Getin Holding przed Komisją Nadzoru Finansowego („KNF”), że w okresie trzech i pół roku od 04.01.2010 (data połączenia Noble Banku z Getin Bankiem) płynność akcji Getin Noble Banku w obrocie na GPW osiągnie taki poziom, że co najmniej 15% akcji Banku będzie w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Pan Leszek Czarnecki i jego podmioty zależne. Warunek ten zostanie spełniony na ostatnim etapie realizacji strategii, czyli po połączeniu Getin Noble Banku z Get Bankiem.

Istotne zdarzenia realizacji wyżej opisanej strategii to (szczegóły opisanego procesu zostały zawarte w nocie 1.3 sprawozdania z działalności Spółki) :

- 27.07.2011 zarządy Getin Holdingu i Get Banku uzgodniły i podpisały Plan podziału Getin Holding,
- 13.10.2011 NWZA Getin Holdingu oraz Get Banku wyraziły zgodę na podział Getin Holdingu,
- 21.12.2011 KNF zatwierdziła prospekt emisyjny o dopuszczeniu do obrotu istniejących akcji Get Banku,
- 29.11.2011 KNF podjęła wymagane prawem decyzje dotyczące zmian w akcjonariacie spółek regulowanych Grupy Kapitałowej w związku z procesem podziału,
- 30.11.2011 KNF zatwierdziła dokument ofertowy i podsumowujący Get Banku w związku z ofertą publiczną nowych akcji Get Banku przyznawanych w ramach podziału akcjonariuszom Getin Holding,
- 02.01.2012 odpowiedni sąd rejonowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Get Banku o akcje emisji podziałowej, w związku z czym podział Getin Holding stał się skuteczny,
- 20.01.2012 wprowadzono do obrotu giełdowego akcje emisji podziałowej Get Banku.

W efekcie podziału Getin Holding w dniu 02.01.2012 powstały dwie grupy kapitałowe: grupa Getin Holding, w skład której wchodzi Idea Bank i podmioty prowadzące pozostałą działalność finansową w Polsce (MW Trade oraz Panorama Finansów) oraz działalność ubezpieczeniową (TU Europa wraz ze spółkami zależnymi TUnŻ Europa oraz Open Life) oraz międzynarodową działalność finansową (Carcade, Kubanbank, Sombelbank, Idea Bank Ukraina, TU Europa Ukraina, TU Europa Ukraina Życie, Getin International S.A. i Getin International S.a.r.l.) oraz grupa kapitałowa obejmująca Get Bank i Getin Noble Bank wraz z podmiotami zależnymi.

W związku z powyższym oraz na podstawie wymogów MSSF 5 „*Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*” Grupa wykazała działalność związaną z wydzielaną częścią przedsiębiorstwa Grupy, czyli Get Bank oraz Grupę Getin Noble Bank jako działalność zaniechaną.

Sprzedaż Grupy TU Europa

W dniu 14.12.2011 Spółka zawarła umowę sprzedaży pakietu 50% + 1 akcja spółki Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A. na rzecz Talanx i Meiji Yasuda Life. Zgodnie z umową łączna cena sprzedaży powyższego pakietu akcji TU Europa wynosi 911 925 tys. zł, tj. 193,00 zł za jedną akcję. Realizacja umowy jest uzależniona od spełnienia warunków zawieszających, w tym uzyskania zgód organów nadzorujących.

Zbycie akcji TU Europa zostanie dokonane w drodze odpowiedzi na publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji TU Europa, które zostało ogłoszone w dniu 14.12.2011. Wezwanie zostało ogłoszone pod warunkiem prawnym uzyskania przez kupujących zgody właściwych organów ochrony konkurencji na przejęcie przez kupujących kontroli nad TU Europa oraz wydania przez KNF decyzji o braku sprzeciwu odnośnie nabycia przez kupujących akcji TU Europa jak również osiągnięcia minimalnej liczby akcji objętej zapisami w ramach Wezwania na poziomie 4.725.001 akcji TU Europa stanowiących 50% kapitału zakładowego TU Europa plus 1 akcja tej spółki. W przypadku ziszczenia się warunków określonych w umowie, Getin Holding dokona zapisu na sprzedaż akcji TU Europa w ramach wyżej opisanego wezwania w terminie 5 dni roboczych.

Ponadto, zgodnie z umową Spółka zobowiązała się do nierozporządzania pakietem pozostałych 16,54% akcji TU Europa w okresie 5 lat od daty sprzedaży oraz przystąpienia do kolejnego zobowiązania do nierozporządzania 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 kupującym zakupu pozostałych akcji TU Europa w ramach opcji kupna/sprzedaży określonych w umowie.

Zgodnie z umową zbycie przez Getin Holding pakietu pozostałych 16,54% akcji może nastąpić w ramach określonych w umowie opcji kupna/sprzedaży, których cena wykonania uzależniona będzie od wysokości wyniku osiągniętego ze współpracy stron umowy ramowej dotyczącej wyniku współpracy w sektorze bancassurance, o której mowa poniżej. Cena bazowa wykonania opcji ustalona w oparciu o postanowienia umowy może ulec

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

zmniejszeniu o kwotę 1 250 tys. EUR za punkt procentowy odchylenia od progu 90% wykonania 10-letniego oczekiwanego wyniku współpracy, o którym mowa poniżej.

Ponadto w dniu 14.12.2011 Getin Holding zawarł umowę z Talanx, Meiji Yasuda, TU Europa, TU na Życie Europa, Open Life oraz Panem Leszkiem Czarneckim umowę ramową dotyczącą wyniku współpracy w sektorze bancassurance na czas określony konieczny dla ostatecznego rozliczenia wyniku współpracy za okres 10 lat oraz zapłaty określonego w umowie Frame Incentive Agreement wynagrodzenia.

Na warunkach określonych w umowie Frame Incentive Agreement oczekiwany wynik techniczny wyżej wymienionych towarzystw ubezpieczeń osiągnięty z tytułu współpracy pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej Getin Holding i podmiotami powiązanymi z Panem Leszkiem Czarneckim (m.in. Getin Noble Bank, Idea Bank, Open Finance) w sektorze bancassurance w 10-letnim planowanym okresie trwania Frame Incentive Agreement został określony przez strony w łącznej wysokości około 1 230 mln zł.

W związku z powyższym oraz na podstawie wymogów MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Spółka wykazała działalność Grupy TU Europa jako działalność zaniechaną.

2. Sprawozdanie finansowe

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29.02.2012.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 29.02.2012.

3. Jednostki zależne i stowarzyszone

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Bezpośredni procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.12.2011	31.12.2010
Get Bank S.A.	Warszawa	Usługi bankowe	100,00%	n/d
Getin Noble Bank S.A.	Warszawa	Usługi bankowe	93,71%	93,71%
Carcade Sp. z o.o.	Kaliningrad (Rosja)	Usługi leasingowe	100,00%	100,00%
Idea Bank S.A. (Ukraina) ¹⁾	Lwów (Ukraina)	Usługi bankowe	99,06%	99,06%
TU Europa S.A.	Wrocław	Usługi ubezpieczeniowe	66,54%	66,54%
Getin Inwestycje Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność holdingowa	99,999%	n/d
Getin International S.A.	Wrocław	Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy Getin Holding	100,00%	100,00%
Panorama Finansów S.A.	Wrocław	Usługi leasingowe	100,00%	100,00%
MW Trade S.A.	Wrocław	Usługi finansowe	51,27%	51,97%
Powszechny Dom Kredytowy S.A. ²⁾	Wrocław	Usługi pośrednictwa finansowego i ubezpieczeniowego	n/d	95,00%
Idea Bank S.A. (Polska)	Wrocław	Usługi bankowe	62,95%	n/d

¹⁾ do 12.10.2011 spółka funkcjonowała pod nazwą Plus Bank S.A.

²⁾ wcześniej Fiolet Powszechny Dom Kredytowy S.A.; w dniu 01.12.2011 zarejestrowane zostało połączenie spółek Provista i PDK, jednocześnie Provista, jako spółka przejmująca, zmieniła nazwę na Powszechny Dom Kredytowy S.A.

W dniu 18.11.2010 Getin Holding S.A. zawarł warunkową umowę nabycia 100% akcji spółki Allianz Bank Polska S.A. (obecnie Get Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie, uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki. W dniu 31.05.2011 nastąpiło przejście tytułu prawnego do akcji Allianz Bank Polska S.A. na rzecz Getin Holding S.A. oraz nastąpiło przekazanie sprzedającemu kwoty 158 835 tys. zł na poczet ceny nabycia akcji Allianz Banku. Ostateczna cena nabycia została ustalona w dniu 30.06.2011 na kwotę 149 219 tys. zł. W dniu 05.07.2011 nadpłacona kwota ceny została zwrócona Getin Holding S.A.

03.08.2011 Spółka dokonała sprzedaży 246 530 akcji PDK S.A. stanowiących 44,5% kapitału zakładowego PDK S.A. do spółki Idea Bank S.A. (Polska) w wykonaniu umowy sprzedaży z 02.08.2011. Zysk ze sprzedaży został zaprezentowany w nocie 13.

21.07.2011 Getin Holding S.A. dokonał zakupu udziałów w spółce Getin Inwestycje Sp. z o.o. od RB Investcom Sp. z o.o. w kwocie 5 tys. zł, a następnie dokonał podwyższenia kapitału w Getin Inwestycje Sp. z o.o. poprzez wniesienie aportem 279 770 akcji spółki PDK S.A. stanowiących 50,5% kapitału zakładowego spółki PDK S.A. o wartości 111 100 tys. zł. Spółka Getin Inwestycje Sp. z o.o. zbyła ww. akcje spółki PDK S.A. do Idea Bank S.A.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(Polska) w dniu 28.10.2011. Wartość księgowa przekazywanego aportu wynosiła 71 671 tys. zł, różnica pomiędzy wartością wyceny a wartością księgową została ujęta w wyniku bieżącego okresu i zaprezentowana w notce 14.

Na dzień 31.12.2011 udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy bezpośredniemu udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi udział Getin Holding w Idea Banku (Spółka posiada 62,95% udziału w kapitale zakładowym Idea Banku oraz 60,56% 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.

Na dzień 31.12.2011 nie wystąpiły żadne odpisy aktualizujące inwestycje w jednostki zależne z tytułu utraty ich wartości.

Jednostki zależne	Wartość w bilansie na dzień			
	31.12.2011			
	Działalność kontynuowana	Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	Razem	31.12.2010
Getin Noble Bank S.A. ¹⁾	-	1 562 921	1 562 921	1 560 025
Getin Leasing S.A.	-	3 260	3 260	3 260
TU Europa S.A. ²⁾	112 453	339 863	452 316	452 316
Get Bank S.A. ³⁾	150 185	-	150 185	-
Carcade Sp. z o.o. ⁴⁾	110 737	-	110 737	65 348
Idea Bank S.A. (Ukraina) ⁵⁾	137 933	-	137 933	137 880
Getin International S.A. ⁶⁾	268 572	-	268 572	268 497
Panorama Finansów S.A. ⁷⁾	6 152	-	6 152	3 152
MW Trade S.A.	27 097	-	27 097	27 097
Powszechny Dom Kredytowy S.A. ⁸⁾	-	-	-	134 826
Idea Bank S.A. (Polska) ⁹⁾	250 149	-	250 149	-
Getin Inwestycje Sp. z o.o. ¹⁰⁾	111 106	-	111 106	-
Razem	1 174 384	1 906 044	3 080 428	2 652 401

¹⁾ wzrost wartości inwestycji w 2011 roku wynika z wyceny opcji na akcje Getin Holding przyznanych Prezesowi Getin Noble Bank S.A.

²⁾ w aktywach przeznaczonych do sprzedaży wykazano pakiet 50% + 1 akcja, na który Spółka podpisała umowę sprzedaży jak opisano w notce 1.1

³⁾ nabycie akcji spółki Get Bank S.A. (poprzednio Allianz Bank S.A.)

⁴⁾ podwyższenie kapitału w spółce Carcade Sp. z o.o. w czerwcu (25.150 tys. zł) i październiku 2011 (20.180 tys. zł), wycena opcji menedżerskich na akcje Getin Holding S.A. przyznanych menedżerom Carcade Sp. z o.o. w kwocie 59 tys. zł

⁵⁾ wzrost wartości inwestycji w 2011 roku wynika z wyceny opcji na akcje Getin Holding przyznanych menedżerom Idea Bank S.A. (Ukraina)

⁶⁾ wzrost wartości inwestycji w 2011 roku wynika z wyceny opcji na akcje Getin Holding przyznanych menedżerom Grupy Getin International S.A.

⁷⁾ podwyższenie kapitału w spółce Panorama Finansów S.A. w kwietniu 2011

⁸⁾ sprzedaż 44,5% akcji spółki do Idea Bank S.A. w sierpniu 2011, wniesienie 50,5% akcji spółki do Getin Inwestycje Sp. z o.o. we wrześniu 2011

⁹⁾ dwukrotne podwyższenie kapitału w spółce Idea Bank S.A. - 18.07.2011 w kwocie 125 035 tys. zł i 12.09.2011 w kwocie 125 035 tys. zł, wycena opcji menedżerskich na akcje Getin Holding S.A. przyznanych menedżerom Grupy Idea Bank w kwocie 79 tys. zł

¹⁰⁾ zakup 99,999% udziałów w spółce Getin Inwestycje Sp. z o.o. (poprzednio RB Investment System Sp. z o.o.) w lipcu 2011 oraz późniejsze podwyższenie kapitału poprzez wniesienie aportem akcji spółki PDK S.A. w kwocie 111 100 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 31.12.2011 nie wystąpiły przesłanki dotyczące utraty wartości inwestycji w spółki zależne za wyjątkiem inwestycji spółki Getin International S.A. w jej spółkę zależną Sombelbank S.A. W związku z tym Spółka przeprowadziła testy mające ocenić wartość odzyskiwalną inwestycji.

Wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie wartości użytkowej inwestycji. Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych za okres 3 lat z uwzględnieniem wartości końcowej (rezydualnej). Wartość rezydualna obliczana jest poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy, przy zastosowaniu długoterminowej stopy wzrostu na poziomie 5%. Wartość bieżąca przyszłych przepływów obliczana jest przy zastosowaniu stóp dyskonta w wysokości 59,9%-29,2% uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko na Białorusi.

Według stanu na 31.12.2011 nie odnotowano utraty wartości inwestycji w jednostkę pośrednio zależną Sombelbank.

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, 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 zabezpieczane.

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-UE oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF-UE, które weszły w życie, a standardami MSSF-UE zatwierdzonymi przez UE. MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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 31.12.2010. Poniższe standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2011 nie miały wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

Zmiany do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*.

Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania*.

KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych*.

Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru*.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku).

Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy*.

Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych*.

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:

Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2015 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2011 lub później,

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2012 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2011 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2012 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zarząd Getin Holding S.A. nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji (za wyjątkiem MSSF 9) miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę 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 ujemnie 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 jakiekolwiek 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 ujemnie 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 ujemnie 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:

	31.12.2011	31.12.2010
USD	3,4174	2,9641
EUR	4,4168	3,9603

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, które spełniają niżej wymienione kryteria klasyfikacji są wyceniane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej bądź wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa takie bądź ich grupy są oddzielnie prezentowane w bilansie, zaś wyniki działalności zaniechanej są prezentowane oddzielnie w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

Dane prezentowe w bilansie w poprzednim okresie sprawozdawczym, które dotyczą działalności zaklasyfikowanej jako zaniechana bądź aktywów przeznaczonych do sprzedaży w bieżącym okresie sprawozdawczym nie podlegają przekształceniu.

8.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające 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.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

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

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. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. 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 określani 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 ujemne 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.

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

8.16 Przychody

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

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 możliwy 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 rozważające potencjalne akcje zwykłe.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka nie prezentuje informacji dotyczących segmentów działalności gospodarczej w niniejszym sprawozdaniu. Działalność w podziale na segmenty Grupy Kapitałowej, której Getin Holding S.A. jest jednostką dominującą jest prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Getin Holding, które jest publikowane łącznie z tym sprawozdaniem.

10. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i związane z działalnością zaniechaną*		nota	31.12.2011
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa trwałe			339 863
Inwestycje w jednostkach zależnych	3		339 863
Aktywa związane z działalnością zaniechaną			
Aktywa trwałe			1 566 454
Rzeczowe aktywa trwałe	23		272
Wartości niematerialne	24		1
Inwestycje w jednostkach zależnych	3		1 566 181
Aktywa obrotowe			112
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26		2
Rozliczenia międzyokresowe			5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28		105
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i związane z działalnością zaniechaną			1 906 429
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną*			
		nota	31.12.2011
Zobowiązania krótkoterminowe			39
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31		26
Rozliczenia międzyokresowe	35		13
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną ogółem			39

*Działalność zaniechana dotyczy zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci oddziału Spółki w Warszawie, obejmującego m. in. inwestycje w Getin Noble Bank S.A. i Getin Leasing S.A.

11. Przychody z tytułu dywidend

W 2011 roku Getin Holding uzyskał 84 594 tys. zł przychodów z dywidend. Na tę kwotę składały się dywidendy: od spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. w kwocie 18 mln zł, wypłacona w dniu 21.03.2011 oraz od Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. w kwocie 66 594 tys. zł, wypłacona 21.04.2011.

W dniu 23.03.2010 Getin Holding otrzymał 1 500 tys. USD (4 343 tys. zł) dywidendy od Carcade Sp. z o.o. z zysku wypracowanego przez spółkę w 2007 roku.

12. Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek

Przychody odsetkowe z tytułu pożyczek obejmowały odsetki od pożyczek udzielonych spółkom zależnym. W 2011 roku Spółka osiągnęła 2 463 tys. zł przychodów z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych Sombelbank S.A. W 2010 roku Spółka osiągnęła 1 106 tys. zł przychodów z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych Sombelbank S.A. oraz 2 011 tys. zł z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej Getin International Sarl.

13. Zysk z tytułu sprzedaży inwestycji

W 2011 roku Getin Holding sprzedał 40,5% akcji spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. do Idea Bank S.A. (Polska) osiągając zysk 34 744 tys. zł. W 2010 roku zysk ze sprzedaży inwestycji wyniósł 3 904 tys. zł i dotyczył sprzedaży 5% akcji spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. do Idea Bank S.A. (Polska).

14. Pozostałe przychody finansowe

Pozostałe przychody finansowe	01.01.2011- 31.12.2011			01.01.2010- 31.12.2010		
	Działalność			Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3 389	-	3 389	4 148	-	4 148
Odsetki od obligacji	133	-	133	-	-	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego inwestycję w Idea Bank S.A. (Ukraina)*	-	-	-	70 240	-	70 240
Wycena Powszechny Dom Kredytowy S.A.**	39 429	-	39 429	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	557	-	557	-	-	-
Razem	43 508	-	43 508	74 388	-	74 388

*w 2010 roku Spółka dokonała corocznej oceny czy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji w Idea Bank S.A. (Ukraina) (poprzednio Plus Bank S.A.) jest zbędny, albo powinien zostać zmniejszony. Na podstawie testu przeprowadzonego w 2010 roku ustalono, że wartość odzyskiwalna udziałów w Idea Bank S.A. (Ukraina) przewyższa historyczny koszt nabycia tych udziałów w związku z czym Spółka ujęła w rachunku zysków i strat w 2010 roku przychód z tytułu odwrócenia całego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie 70 240 tys. zł

**wycena wartości inwestycji w Powszechny Dom Kredytowy S.A. wniesionej aportem do spółki Getin Inwestycje Sp. z o.o. w zamian za udziały, opisana szerzej w nocie 3.

15. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	01.01.2011- 31.12.2011			01.01.2010- 31.12.2010		
	Działalność			Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	9 900	1 665	11 565	15 596	954	16 550
Amortyzacja	184	72	256	207	60	267
Koszty usług prawnych i doradczych	6 351	-	6 351	592	35	627
Pozostałe koszty rzeczowe i usługi	2 050	983	3 033	1 769	811	2 580
Podatki i opłaty	414	166	580	418	107	525
Razem	18 899	2 886	21 785	18 582	1 967	20 549

16. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2011- 31.12.2011			01.01.2010- 31.12.2010		
	Działalność			Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Odsetki od zobowiązań	17 288	-	17 288	1 685	-	1 685
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	207	-	207
Pozostałe koszty finansowe	11	-	11	68	-	68
Razem	17 299	-	17 299	1 960	-	1 960

17. Amortyzacja

Amortyzacja	01.01.2011- 31.12.2011			01.01.2010- 31.12.2010		
	Działalność			Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Amortyzacja środków trwałych	179	68	247	194	57	251
Amortyzacja wartości niematerialnych	5	4	9	13	3	16
Razem	184	72	256	207	60	267

18. Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze	01.01.2011- 31.12.2011			01.01.2010- 31.12.2010		
	Działalność			Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Wynagrodzenia	7 543	1 562	9 105	6 585	640	7 225
Wycena opcji menedżerskich	1 938	19	1 957	8 509	271	8 780
Koszt ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	419	84	503	502	43	545
Razem	9 900	1 665	11 565	15 596	954	16 550

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

19. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31.12.2011 i 31.12.2010 przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	31.12.2011			31.12.2010		
	Działalność			Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Rachunek zysków i strat						
Bieżący podatek dochodowy	(1 471)	483	(988)	(933)	313	(620)
Bieżące obciążenie podatkowe	(1 471)	483	(988)	(933)	313	(620)
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	202	2	204	(13 113)	(2)	(13 115)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	202	2	204	(13 113)	(2)	(13 115)
Strata podatkowa z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 269)	485	(784)	(14 046)	311	(13 735)
Kapitał własny						
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-
Efekt podatkowy kosztów podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków	(1 269)	485	(784)	(14 046)	311	(13 735)

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:

	31.12.2011			31.12.2010		
	Działalność			Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	129 214	(2 690)	126 524	65 363	(1 953)	63 410
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce 19%	(24 551)	511	(24 040)	(12 419)	371	(12 048)
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (w tym dywidend)	23 564	-	23 564	-	-	-
Efekt podatkowy wyceny opcji menedżerskich nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	(368)	(4)	(372)	(1 617)	(51)	(1 668)
Efekt podatkowy pozostałych kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	(92)	(22)	(114)	(63)	(9)	(72)
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podat.	178	-	178	53	-	53
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 269)	485	(784)	(14 046)	311	(13 735)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Działalność kontynuowana i zaniechana	Stan na dzień	Zmiany w okresie	Stan na dzień
	01.01.2011	Odniesione na wynik finansowy	31.12.2011
Odsetki od aktywów	284	(106)	178
Niezrealizowane różnice kursowe	38	407	445
Pozostałe	12	(12)	-
Rezerwa na podatek odroczony	334	289	623
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	674	328	1 002
Odsetki od zobowiązań	42	257	299
Skumulowane straty podatkowe	357	(285)	72
Niezrealizowane różnice kursowe	231	193	424
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 304	493	1 797
Netto aktywo z tytułu podatku odroczonego	970		1 174
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		204	

GETIN HOLDING S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

	Stan na dzień 01.01.2010	Zmiany w okresie Odniesione na wynik finansowy	Stan na dzień 31.12.2010
Odsetki od aktywów	120	164	284
Niezrealizowane różnice kursowe	23	15	38
Pozostałe	-	12	12
Rezerwa na podatek odroczony	143	191	334
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	13 848	(13 174)	674
Odsetki od zobowiązań	-	42	42
Skumulowane straty podatkowe	380	(23)	357
Niezrealizowane różnice kursowe	-	231	231
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	14 228	(12 924)	1 304
Netto aktywo z tytułu podatku odroczonego	14 085		970
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS			(13 115)

Na wysokość aktywa z tytułu podatku odroczonego w 2010 roku największy wpływ miało rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w Idea Bank S.A (Ukraina) (poprzednio Plus Bank S.A.) w kwocie 70 240 tys. zł.

20. Pożyczki udzielone długoterminowe

W 2011 roku Getin Holding nie udzielał pożyczek długoterminowych. Kwota wykazana w bilansie dotyczy pożyczek udzielonych spółce Sombelbank S.A. w 2010 roku w wysokości 6 mln EUR o wartości 26 501 tys. zł (na 31.12.2010 – 23 762 tys. zł) oraz 1,4 mln EUR o wartości 6 183 tys. zł (na 31.12.2010 – 5 544 tys. zł).

21. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

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

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

Zysk przypadający na jedną akcję	31.12.2011 Działalność			31.12.2010 Działalność		
	kontynuowana	zaniechana	razem	kontynuowana	zaniechana	razem
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	127 945	(2 205)	125 740	51 317	(1 642)	49 675
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy zwykłych zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	127 945	(2 205)	125 740	51 317	(1 642)	49 675
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	724 412 316	724 412 316	724 412 316	711 196 187	711 196 187	711 196 187
Wpływ rozwodnienia:	(3 411 614)	(3 411 614)	(3 411 614)	(801 606)	(801 606)	(801 606)
opcje na akcje	(3 411 614)	(3 411 614)	(3 411 614)	(801 606)	(801 606)	(801 606)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	727 823 930	727 823 930	727 823 930	711 997 793	711 997 793	711 997 793
Zysk podstawowy na akcję (w zł)	0,17	-	0,17	0,07	-	0,07
Zysk rozwodniony na akcję (w zł)	0,17	-	0,17	0,07	-	0,07

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty oraz podział zysku

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2011 oraz w okresie porównywalnym, zakończonym 31.12.2010 dywidendy nie były wypłacane.

Zarząd proponuje przeznaczenie całego zysku za 2011 rok na kapitał zapasowy Spółki.

23. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31.12.2011	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Działalność kontynuowana i zaniechana					
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	378	536	651	280	1 845
Zwiększenia, w tym:	-	59	270	-	329
Nabycie - zakup	-	59	270	-	329
Zmniejszenia, w tym:	-	(21)	(86)	(2)	(109)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	(21)	(86)	(2)	(109)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	378	574	835	278	2 065
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	113	457	375	205	1 150
Zwiększenia, w tym:	37	52	127	31	247
Amortyzacja okresu	37	52	127	31	247
Zmniejszenia, w tym:	-	(14)	(86)	(2)	(102)
Likwidacja i sprzedaż	-	(14)	(86)	(2)	(102)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	150	495	416	234	1 295
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	265	79	276	75	695
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	228	79	419	44	770

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31.12.2011	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Działalność kontynuowana					
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	240	459	540	208	1 447
Zwiększenia, w tym:	-	51	217	-	268
Nabycie - zakup	-	48	106	-	154
Przeniesienie majątku z Oddziału	-	3	111	-	114
Zmniejszenia, w tym:	-	(21)	(86)	(2)	(109)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	(21)	(86)	(2)	(109)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	240	489	671	206	1 606
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	93	398	306	152	949
Zwiększenia, w tym:	23	43	177	18	261
Amortyzacja okresu	23	40	98	18	179
Przeniesienie majątku z Oddziału	-	3	79	-	82
Zmniejszenia, w tym:	-	(14)	(86)	(2)	(102)
Likwidacja i sprzedaż	-	(14)	(86)	(2)	(102)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	116	427	397	168	1 108
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	147	61	234	56	498
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	124	62	274	38	498

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31.12.2011	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Działalność zaniechana					
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	138	77	111	72	398
Zwiększenia, w tym:	-	11	164	-	175
Nabycie - zakup	-	11	164	-	175
Zmniejszenia, w tym:	-	(3)	(111)	-	(114)
Przeniesienie majątku do Centrali	-	(3)	(111)	-	(114)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	138	85	164	72	459
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	20	59	69	53	201
Zwiększenia, w tym:	14	12	29	13	68
Amortyzacja okresu	14	12	29	13	68
Zmniejszenia, w tym:	-	(3)	(79)	-	(82)
Przeniesienie majątku do Centrali	-	(3)	(79)	-	(82)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	34	68	19	66	187
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	118	18	42	19	197
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	104	17	145	6	272

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31.12.2010	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2010	370	545	734	280	1 929
Zwiększenia, w tym:	8	32	-	-	40
Nabycie - zakup	8	32	-	-	40
Zmniejszenia, w tym:	-	(41)	(83)	-	(124)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	(41)	(83)	-	(124)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2010	378	536	651	280	1 845
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2010	69	442	340	172	1 023
Zwiększenia, w tym:	44	56	118	33	251
Amortyzacja okresu	44	56	118	33	251
Zmniejszenia, w tym:	-	(41)	(83)	-	(124)
Likwidacja i sprzedaż	-	(41)	(83)	-	(124)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2010	113	457	375	205	1 150
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2010	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2010	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2010	301	103	394	108	906
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2010	265	79	276	75	695

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 31.12.2011 wynosiła 95 tys. zł.

24. Wartości niematerialne

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31.12.2011	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>			
Wartość początkowa			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	379	1 144	1 523
Zwiększenia, w tym:	2	4	6
Nabycie	2	4	6
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	381	1 148	1 529
Umorzenie			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	374	1 140	1 514
Zwiększenia, w tym:	6	3	9
Amortyzacja okresu	6	3	9
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	380	1 143	1 523
Odpisy aktualizujące			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	-	-	-
Wartość netto			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	5	4	9
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	1	5	6

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31.12.2011	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Wartość początkowa			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	371	1 144	1 515
Zwiększenia, w tym:	2	4	6
Nabycie	2	4	6
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	373	1 148	1 521
Umorzenie			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	371	1 140	1 511
Zwiększenia, w tym:	2	3	5
Amortyzacja okresu	2	3	5
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	373	1 143	1 516
Odpisy aktualizujące			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	-	-	-
Wartość netto			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	-	4	4
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	-	5	5

GETIN HOLDING S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31.12.2011	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Działalność zaniechana			
Wartość początkowa			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	8		8
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Nabycie	-		-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	8	-	8
Umorzenie			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	3		3
Zwiększenia, w tym:	4	-	4
Amortyzacja okresu	4		4
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	7	-	7
Odpisy aktualizujące			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	-	-	-
Wartość netto			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2011	5	-	5
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2011	1	-	1

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31.12.2010	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość początkowa			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2010	371	1 144	1 515
Zwiększenia, w tym:	8	-	8
Nabycie	8	-	8
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2010	379	1 144	1 523
Umorzenie			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2010	368	1 130	1 498
Zwiększenia, w tym:	6	10	16
Amortyzacja okresu	6	10	16
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2010	374	1 140	1 514
Odpisy aktualizujące			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2010	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2010	-	-	-
Wartość netto			
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2010	3	14	17
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2010	5	4	9

Spółka nie posiada zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

25. Świadczenia pracownicze

Programy opcji menedżerskich

W dniu 28.03.2011 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 5 mln zł w drodze emisji nie więcej niż 5 mln akcji serii P z wyłączeniem prawa poboru, w związku z planowanym wdrożeniem w Spółce nowego Programu Opcji Menedżerskich, którego realizacja nastąpi w latach 2011 - 2014. Na posiedzeniu w dniu 31.03.2011 Rada Nadzorcza Spółki przyjęła kluczowe założenia do Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich, a następnie, w dniu 21.07.2011 roku, dokonała ich zmiany i zatwierdziła Regulamin Programu Opcji Menedżerskich w Spółce. Rada Nadzorcza ostatecznie ustaliła następujące kluczowe założenia do regulaminu Opcji Menedżerskich:

1. Uczestnikami Programu Opcji Menedżerskich są osoby wchodzące w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby wchodzące w skład Zarządów spółek powiązanych z Getin Holding SA, jak i osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej Spółki lub spółki powiązanej, wskazane przez Radę Nadzorczą Spółki.
2. Uczestnicy Programu Opcji Menedżerskich zobowiązani są do nierozporządzania akcjami Spółki nabytymi w ramach Programu Opcji Menedżerskich do dnia wygaśnięcia opcji call obejmującej odsprzedaż wszystkich akcji przez Menedżera na rzecz Getin Holding, gdy skonsolidowany zysk netto Grupy Getin Holding za lata 2011 - 2013, przypisany akcjonariuszom dominującym, nie osiągnie poziomu minimalnego, tj. 1 800 mln zł.
3. Rozpoczęcie Programu Opcji Menedżerskich nastąpiło w 2011 roku, a jego zakończenie przewiduje się na rok 2014.
4. Opcje zostaną przyznane za lata 2011, 2012, 2013.

Spółka klasyfikuje ten program jako płatność w formie akcji z rozliczeniem w instrumentach kapitałowych. Koszt tej opcji jest rozpoznawany z uwzględnieniem prawdopodobieństwa realizacji postawionych celów oraz w proporcji do okresu nabywania uprawnień. Do dnia 31.12.2011 Spółka rozpoznała koszt w wysokości 2 223 tys. zł w kapitale rezerwowym z czego 1 957 tys. zł ujęty w kosztach wynagrodzeń a 266 tys. zł w ramach inwestycji. Wartość godziwa opcji jest 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 jest jako trzy osobne opcje o różnych datach zapadalności, a wycena wartości godziwej równa jest sumie wycen tych opcji.

Na podstawie umowy zawartej 18.11.2009 przez Getin Holding S.A. z panem Krzysztofem Rosińskim, na dzień 31.12.2011 Prezesem Zarządu Getin Noble Bank, panu Krzysztofowi Rosińskiemu przyznane zostało, w ramach Programu Opcji Menedżerskich, 1 000 000 akcji Spółki. Prawo do zbywania tych akcji jest ograniczone i uzależnione m.in. od pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Getin Noble Banku oraz sytuacji finansowej Getin Noble Bank w latach 2010 - 2011.

W sprawozdaniu jednostkowym Spółki koszt tej opcji jest rozpoznawany z uwzględnieniem prawdopodobieństwa realizacji postawionych celów oraz w proporcji do okresu nabywania uprawnień. W 2011 Spółka rozpoznała z tego tytułu w ramach inwestycji w Getin Noble Bank S.A. 2 896 tys. zł.

Łączny koszt programów opcyjnych realizowanych przez Spółkę ujętych w kapitale rezerwowym wyniósł 5 119 tys. zł.

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

	Program na rok 2011 *	Program na rok 2010 **
Przewidywany wskaźnik zmienności (%)	29,31%	37,47%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	4,775%	4,025%
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	3	0,4
Wycena opcji wg modelu Blacka-Scholesa (w PLN)	3,35	10,09
Cena wykonania	1,00	1,00

* Wycena Programu Opcji Menedżerskich do realizacji w latach 2011-2014

** Wycena Programu Opcji Menedżerskich zrealizowanego w latach 2008-2010

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

Spodziewany okres ważności praw pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki ustalany jest w oparciu o dane historyczne i nie musi jednoznacznie określać możliwych do wystąpienia przebiegów realizacji.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2011 Działalność			31.12.2010
	kontynuowana	zaniechana	razem	
Należności z tytułu dostaw i usług	429	-	429	12 278
Należności budżetowe	15	2	17	76
Pozostałe należności	10	-	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	454	2	456	12 364
Odpis aktualizujący należności	(7)	-	(7)	(7)
Razem	447	2	449	12 357

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

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności.

27. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe na 31.12.2011 obejmują należność w kwocie 263 tys. zł z tytułu naliczonych punktów swapowych do instrumentu pochodnego (forward). Na 31.12.2010 pozostałe aktywa finansowe dotyczyły wyceny transakcji forward na kwotę 996 tys. zł, zawartej w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym związanym z udzieleniem pożyczki spółce zależnej w kwocie 6 mln EUR.

28. 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 31.12.2011 oraz 31.12.2010:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2011 Działalność			31.12.2010
	kontynuowana	zaniechana	razem	
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 469	105	1 574	2 922
Lokaty krótkoterminowe	4 508	-	4 508	26 009
Razem	5 977	105	6 082	28 931

29. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Wartość serii na	
	31.12.2011	31.12.2010
Akcje serii A	100	100
Akcje serii B	5 900	5 900
Akcje serii C	4 000	4 000
Akcje serii D	700	700
Akcje serii E	5 300	5 300
Akcje serii F	54 000	54 000
Akcje serii G	245 000	245 000
Akcje serii H	105 000	105 000
Akcje serii I	114 335	114 335
Akcje serii J - Program Opcji Menedżerskich	2 780	2 780
Akcje serii K	22 484	22 484
Akcje serii L	80 188	80 188
Akcje serii M	70 000	70 000
Akcje serii N - Program Opcji Menedżerskich	3 998	3 998
Akcje serii O	18 000	-
Akcje serii P - Program Opcji Menedżerskich	209	-
Kapitał akcyjny	731 994	713 785

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W 2011 kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 18 209 tys. zł z czego 18 mln zł poprzez emisję 18 mln akcji serii O o wartości 1 zł każda (cena emisyjna akcji wyniosła 9,25 zł za 1 akcję) oraz 209 tys. zł poprzez emisję 209 083 akcji serii P o wartości 1 zł każda.

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Ilość szt.	Wartość tys. PLN
Stan na dzień 01.01.2010	712 415 981	712 416
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	1 369 338	1 369
Stan na dzień 31.12.2010 i 01.01.2011	713 785 319	713 785
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	18 209 083	18 209
Stan na dzień 31.12.2011	731 994 402	731 994

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.

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy	1 954 353	1 757 579
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 679 299	1 532 200
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	275 054	225 379
Kapitał rezerwowy	22 177	17 058
Wycena opcji menedżerskich	22 177	17 058

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 2010 rok został w całości przekazany na kapitał zapasowy w 2011 roku zgodnie z uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 28.03.2011. Zysk za rok 2009 został podzielony w ten sposób, że w pierwszej kolejności został przeznaczony na pokrycie straty z 2008 roku (4 538 tys. zł), natomiast pozostała część tj. 84 208 tys. zł została przekazana na kapitał zapasowy Spółki (uchwała nr 19 ZWZ z dnia 19.05.2010).

Kapitał rezerwowy w całości obejmuje wycenę opcji menedżerskich. Program opcji menedżerskich został szczegółowo opisany w notcie 25.

Akcje własne do zbycia

Na podstawie uchwały ZWZA z 28.03.2008 dnia 08.09.2008 Getin Holding rozpoczął skup akcji własnych w celu umorzenia. Celem nabywania akcji własnych Getin Holding było przeciwdziałanie rozwodnieniu akcjonariatu Spółki wskutek wdrożenia Programu Opcji Menedżerskich realizowanego w latach 2008-2010. W 2011 i 2010 roku Getin Holding nie prowadził skupu akcji własnych. Spółka posiada 1 700 tys. skupionych akcji własnych.

Ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na dzień 31.12.2011 nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Udziały bezpośrednie:	31.12.2011	31.12.2010
LC Corp BV (spółka kontrolowana przez dr Leszka Czarneckiego)	44,16%	44,09%
dr Leszek Czarnecki	11,47%	11,45%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5,22%	5,19%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	-	7,59%
Pioneer PEKAO Investment Management S.A.	-	5,06%

Na 31.12.2011 i 31.12.2010 dr Leszek Czarnecki posiadał bezpośrednio i pośrednio odpowiednio 55,65% i 55,74% udziału w kapitale i głosach Spółki.

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

30. Zobowiązania finansowe długoterminowe oraz pozostałe zobowiązania

Długoterminowe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania	31.12.2011		31.12.2010	
	Działalność kontynuowana			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zakupu akcji Powszechny Dom Kredytowy S.A.		-		89 120
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		61		-
Wyemitowane obligacje serii R*		50		-
Razem		111		89 120

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

W 2010 roku długoterminowe zobowiązania z tytułu zakupu akcji obejmowały zobowiązanie wobec dr Leszka Czarneckiego w kwocie 8 934 tys. zł, LC Corp BV w wartości 54 980 tys. zł oraz RB Investcom Sp. z o.o. w kwocie 25 206 tys. zł.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2011			31.12.2010
	Działalność			
	kontynuowana	zaniechana	razem	
Otrzymane zaliczki do rozliczenia	60 260	-	60 260	72 100
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	89 120	-	89 120	25 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	461	25	486	1 161
Zobowiązania wobec budżetu	383	-	383	182
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33	-	33	-
Pozostałe zobowiązania	57	1	58	48
Razem	150 314	26	150 340	98 491

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

Otrzymana zaliczka do rozliczenia dotyczy zwrotu ceny zapłaconej przez jednostkę zależną Getin International S.A. za zakup akcji Carcade Sp. z o.o., który nie doszedł do skutku – kwota główna do zwrotu w ciągu roku od daty bilansowej.

Zobowiązania z tytułu zakupu akcji stanowią zobowiązanie wobec dr Leszka Czarneckiego w kwocie 34 140 tys. zł oraz LC Corp BV w wartości 54 980 tys. zł i są związane z zakupem akcji spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A w 2010 roku.

W 2010 roku zobowiązania z tytułu zakupu akcji obejmowały zobowiązanie wobec dr Leszka Czarneckiego w kwocie 2 506 tys. zł, LC Corp BV w wartości 15 423 tys. zł oraz RB Investcom Sp. z o.o. w kwocie 7 071 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Na dzień 31.12.2011 i 31.12.2010 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umowy na leasing środka trwałego oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2011		31.12.2010	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
Działalność kontynuowana				
Do roku	41	33	-	-
Od roku do 5 lat	66	61	-	-
Razem	107	94	-	-
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	(13)		-	-
Inwestycja leasingowa netto	94	94	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	94		-	
krótkoterminowe	-	33	-	-
długoterminowe	-	61	-	-

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2011 koszt z tytułu opłat leasingowych ujęty w rachunku zysków i strat wyniósł 3 tys. zł. Okres, na który umowa leasingowa została zawarta wynosi 3 lata. W 2010 roku spółka nie korzystała z leasingu.

32. Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

W 2011 roku Spółka otrzymała następujące pożyczki od spółki zależnej Getin Inwestycje Sp. z o.o. na łączną kwotę 66 450 tys. zł:

- 12.10.2011 na kwotę 29 950 tys. zł (do 12.10.2012),
- 14.12.2011 na kwotę 25 000 tys. zł (do 31.07.2012),
- 29.12.2011 na kwotę 11 500 tys. zł (do 31.07.2012).

33. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych	stopa procentowa %	Termin spłaty	31.12.2011 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Obligacje serii Q	6 M WIBOR + marża	06.07.2011	-	10 163
Obligacje serii T	6 M WIBOR + marża	18.07.2012	17 515	-
Obligacje serii U	6 M WIBOR + marża	12.09.2012	61 059	-
Razem			78 574	10 163

34. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe na 31.12.2011 obejmują ujemną wycenę kontraktów forward w kwocie 2 228 tys. zł. Kontrakty zostały zawarte w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym związanym z udzieleniem pożyczki spółce zależnej w łącznej kwocie 7,4 mln EUR.

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.

Wycena kontraktu forward została zaliczona do *Poziomu 2*.

35. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2011			31.12.2010
	Działalność			
	kontynuowana	zaniechana	razem	
Niewykorzystane urlopy	114	5	119	92
Premie	4 228	7	4 235	3 315
Koszty do zapłacenia	1 136	1	1 137	183
Razem	5 478	13	5 491	3 590

36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania inwestycyjne

W 2012 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 60 tys. zł (niezaudytowane). Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych środków trwałych. Kwota ta nie stanowi zobowiązań Spółki. Na dzień 31.12.2011 Spółka posiada zobowiązanie z tytułu zakupu akcji spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. w kwocie 89 120 tys. zł (na 31.12.2010 114 120 tys. zł).

Sprawy sądowe

W 2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przeciwko Spółce nie toczyły się żadne sprawy sądowe ani postępowania komornicze.

Gwarancje

Zestawienie poręczeń i gwarancji udzielonych przez Getin Holding S.A.

Gwarancje	31.12.2011	31.12.2010
Poręczenia spłat kredytów	-	-
Gwarancje z tytułu umów najmu	-	990
Razem	-	990

Na 31.12.2010 Spółka wykazywała zobowiązanie warunkowe w kwocie 990 tys. zł, z tytułu gwarancji udzielonej na rzecz Warszawskiego Centrum Finansowego Sp. z o.o., w związku z umową najmu, zawartą pomiędzy Warszawskim Centrum Finansowym Sp. z o.o. i Open Finance S.A. Zobowiązanie wygasło z dniem 25.06.2011.

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.

37. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

	Zmiana w		Różnica
	bilansie	rachunku przepływów	
Zmiana stanu należności	11 908	908	11 000
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(37 160)	(12 303)	(24 857)

Różnica między bilansową zmianą stanu należności a zmianą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z otrzymanej w 2011 roku płatności za akcje spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A., które zostały sprzedane grudniu 2010.

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

- z częściowej spłaty zobowiązania z tytułu zakupu akcji spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. w kwocie 25 000 tys. zł. Spółka dokonała zakupu akcji Powszechny Dom Kredytowy w 2010 z płatnością rozłożoną na 3 lata,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie 93 tys. zł prezentowanej w działalności finansowej,
- ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu obligacji w kwocie 50 tys. zł prezentowanej w działalności finansowej.

Zysk na działalności inwestycyjnej wykazany w działalności operacyjnej dotyczy sprzedaży 40,5% akcji spółki PDK S.A. w 2011 roku. Sprzedaż jednostki zależnej wykazana w przepływach z działalności inwestycyjnej obejmuje wpływy z tytułu sprzedaży 5% akcji spółki PDK S.A. w 2010 roku (płatność w 2011 roku) oraz 40,5% akcji tej spółki w 2011 roku do Idea Bank S.A.

Wycena PDK S.A. wykazana w przepływach z działalności operacyjnej obejmuje różnicę między wartością księgową i wartością godziwą spółki PDK S.A. wniesionej do Getin Inwestycje Sp. z o.o. w zamian za udziały o wartości 111 100 tys. zł.

Wykazane w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej nabycie jednostek zależnych w kwocie 473 591 tys. zł obejmuje:

- zakup akcji Get Bank S.A. w kwocie 150 185 tys. zł,
- podwyższenie kapitału w spółce Panorama Finansów S.A. w kwocie 3 000 tys. zł,
- podwyższenie kapitału w spółce Carcade Sp. z o.o. w kwocie 45 330 tys. zł
- podwyższenie kapitału w spółce Idea Bank S.A. (Polska) w kwocie 250 070 tys. zł
- zakup udziałów w spółce Getin Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 6 tys. zł
- zapłatę za akcje Powszechny Dom Kredytowy S.A. w kwocie 25 000 tys. zł

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wykazana w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej sprzedaż aktywów finansowych w kwocie 108 900 tys. zł obejmuje sprzedaż akcji Powszechny Dom Kredytowy S.A. w 2011 roku w kwocie 97 900 tys. zł oraz zapłatę za akcje spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. sprzedanych w 2010 roku w kwocie 11 000 tys. zł.

Przepływy środków pieniężnych dla działalności zaniechanej	01.01.2011- 31.12.2011
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 593)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(175)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-

38. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31.12.2011 oraz 31.12.2010:

Rok zakończony 31.12.2011 Działalność kontynuowana i zaniechana	Dywidendy od podmiotów powiązanych	Przychody (koszty) odsetkowe od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:	84 594	(11 418)	99 747	(1 549)	39 431	205 561
Getin Noble Bank S.A.		3 410	196	(346)	6 014	52
Getin International S.A.		(13 953)	92		4	60 260
Getin Inwestycje Sp. z o.o.		(438)	1			66 450
TU Europa S.A.	66 594					
TU na Życie Europa S.A.		(2 897)				78 574
Powszechny Dom Kredytowy S.A.	18 000					
Idea Bank S.A. (Polska)			97 900*			
Panorama Finansów S.A.		(3)	459	(2)	9	218
Getin Leasing S.A.				(48)		5
Noble Concierge Sp. z o.o.				(25)		2
Noble Securities S.A.				(1 128)		
Idea Bank S.A. (Ukraina)			1 094		52	
Sombelbank S.A.		2 463			33 347	
Carcade Sp. z o.o.			5		5	
Akcjonariusz dominujący	-	-	-	-	-	34 140
Jednostka dominująca (LC Corp B.V.)	-	-	-	-	-	54 980
Pozostałe jednostki powiązane:	-	-	1	(627)	137	2
Arkady Wrocławskie S.A.				(589)	137	2
RB Computer Sp. z o.o.				(38)		
Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich			1			

*sprzedaż 44,5% akcji PDK S.A.

Rok zakończony 31.12.2010 Działalność kontynuowana i zaniechana	Dywidendy od podmiotów powiązanych	Przychody (koszty) odsetkowe od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:	4 343	5 568	14 913	(1 036)	71 588	82 961
Getin Noble Bank S.A.		4 135	1 755	(873)	29 798	693
Carcade Sp. z o.o.	4 343					
Open Finance S.A.			5	(150)	5	
Getin International S.A.		(1 044)	78		3	72 100
Sombelbank S.A.		1 106			29 796	
TU na Życie Europa S.A.		(640)				10 163
Idea Bank S.A. (Polska)			11 000		11 000	
Idea Bank S.A. (Ukraina)			1 239			
Getin International S.a.r.l.		2 011				
Panorama Finansów			826		976	
Getin Leasing S.A.				(13)		5
Noble Securities S.A.			5		5	
Noble Funds TFI S.A.			5		5	
Akcjonariusz dominujący	-	-	3	(11 440)	-	11 440
Jednostka dominująca (LC Corp B.V.)	-	-	-	(70 403)	-	70 403
Pozostałe jednostki powiązane:	-	-	-	(32 877)	137	32 277
Arkady Wrocławskie S.A.				(567)	137	
RB Computer sp. z o.o.				(33)		
RB Investcom Sp. z o.o.				(32 277)		32 277

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Zarząd Getin Holding S.A.	4 284	3 281
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 158	2 789
Płatności w formie akcji własnych	126	492
Rada Nadzorcza Getin Holding S.A.	1 898	8 370
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	84	82
Płatności w formie akcji własnych	1 814	8 288
Razem	6 182	11 651

Warunki programu opcyjnego dla wyższej kadry kierowniczej opisano w nocie 25 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

39. 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 31.12.2011 i na 31.12.2010 istotne salda należności przeterminowanych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest znikome, ponieważ Spółka posiada głównie krótkoterminowe instrumenty finansowe. Na dzień 31.12.2011 Spółka posiada następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej: lokaty krótkoterminowe oraz środki pieniężne na rachunkach bieżących na łączną kwotę 6 073 tys. zł. (na 31.12.2010 28 921 tys. zł), należność z tytułu udzielonych pożyczek na kwotę 32 684 tys. zł, z czego 26 501 tys. zł z datą spłaty 25.05.2016 oraz 6 183 tys. zł z datą spłaty 21.11.2016 (na 31.12.2010 29 306 tys. zł i odpowiednio 23 762 tys. zł oraz 5 544 tys. zł) oraz zobowiązania: z tytułu otrzymanej pożyczki od Getin Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 66 450 tys. zł, z tytułu emisji obligacji wobec TU Europa na Życie S.A. w kwocie 77 000 tys. zł, zaliczkę do rozliczenia z Getin International S.A. dotyczącą zwrotu ceny sprzedaży za Carcade Sp. z o.o. w kwocie 60 260 tys. zł oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 94 tys. zł (na 31.12.2010 zobowiązania z tytułu emisji obligacji wobec TU Europa na Życie S.A. – 10 000 tys. zł i zaliczka – 72 040 tys. zł).

Ryzyko walutowe

Na dzień 31.12.2011 Spółka posiada należność z tytułu pożyczek udzielonych spółce zależnej w kwocie 33 347 tys. zł (7 550 tys. EUR), należność ta jest zabezpieczona transakcjami forward (29 795 tys. zł na 31.12.2010 dotyczące należności na 7 524 tys. EUR).

Ryzyko kredytowe

Na dzień 31.12.2011 Spółka posiada należność z tytułu pożyczek udzielonych spółce zależnej na kwotę 33 347 tys. zł (na 31.12.2010 29 795 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 31.12.2011 Spółka posiada 4 508 tys. zł lokat krótkoterminowych oraz 1 574 tys. zł środków pieniężnych na rachunkach bieżących i w kasie (na 31.12.2010 odpowiednio: 26 009 tys. zł i 2 922 tys. zł), zaś saldo zobowiązań krótkoterminowych wynosi 297 566 tys. zł, z tego 99,7 % stanowią zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (na 31.12.2010 108 694 tys. zł). 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.

GETIN HOLDING S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31.12.2011 oraz na dzień 31.12.2010 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Zobowiązania finansowe spółki na podstawie niezdyktowanych płatności- stan na 31.12.2011	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji			89 120		89 120
Zobowiązanie z tytułu otrzymanej pożyczki		911	68 001		68 912
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej			63 273		63 273
Wyemitowane obligacje	1 574		80 598		82 172
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3	5	25	61	94

Zobowiązania finansowe spółki na podstawie niezdyktowanych płatności- stan na 31.12.2010	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji			25 000	89 120	114 120
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej	60	120	72 580		72 760
Wyemitowane obligacje	163		10 331		10 494

40. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe instrumentów finansowych

Na 31.12.2011 i 31.12.2010 roku wartość godziwa instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej z wyjątkiem zobowiązania związanego z zakupem spółki PDK, którego wartość godziwa była niższa od wartości księgowej o 2.979 tys. zł.

Na 31.12.2011 główną wartość instrumentów finansowych Spółki stanowi należność z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej (z odsetkami) na kwotę 33 347 tys. zł (na 31.12.2010 29 795 tys. zł), należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 449 tys. zł (na 31.12.2010 12 357 tys. zł.), pozostałe aktywa finansowe w kwocie 263 tys. zł (na 31.12.2010 996 tys. zł), zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Powszechny Dom Kredytowy S.A. – 89 120 tys. zł (na 31.12.2010 114 120 tys. zł.), zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Getin Inwestycje Sp. z o.o. w kwocie 66 450 tys. zł, nierozliczona zaliczka i zobowiązanie z tytułu emisji obligacji (z odsetkami) na kwotę 138 834 tys. zł (na 31.12.2010 82 263 tys. zł) o terminie płatności do jednego roku, pochodne instrumenty finansowe w kwocie 2 228 tys. zł (na 31.12.2010 40 tys. zł) oraz pozostałe zobowiązania handlowe o terminie płatności do 1 miesiąca 486 tys. zł (na 31.12.2010 1 161 tys. zł).

Ryzyko stopy procentowej

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 31.12.2011	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Ogółem
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3	5	25	61	94
Zobowiązania wobec jednostek zależnych*			126 710		126 710
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej**	1 574		77 000		78 574
Aktywa					
Należność z tytułu pożyczki dla spółki zależnej***	663		32 684		33 347
Lokaty bankowe*	4 508				4 508
<i>oprocentowane zmienną stopą procentową</i>					
Środki na rachunku inwestycyjnym (PLN)	44				44
Środki na rachunku bieżącym (PLN)	706				706
Środki na rachunku bieżącym (EUR)	823				823

*oprocentowane stałą stopą procentową

**oprocentowanie – WIBOR 6M + marża

***oprocentowanie – LIBOR 12M + marża

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2011 (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość bilansowa instrumentów narażonych na ryzyko stopy procentowej - stan na 31.12.2010	do 1 miesiąca	od 3 m-cy do 1 roku	Ogółem
Zobowiązania			
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej*	60	72 040	72 100
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej**	163	10 000	10 163
Aktywa			
Należność z tytułu pożyczki dla spółki zależnej***	489	29 306	29 795
Lokaty bankowe*	26 009		26 009
<i>oprocentowane zmienną stopą procentową</i>			
Środki na rachunku inwestycyjnym (PLN)	50		50
Środki na rachunku bieżącym (PLN)	2 288		2 288
Środki na rachunku bieżącym (EUR)	27		27
Środki na rachunku bieżącym (USD)	556		556

*oprocentowane stałą stopą procentową

**oprocentowanie – WIBOR 6M + marża

***oprocentowanie – LIBOR 12M + marża

41. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby 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.

42. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2011 i 2010 roku kształtowało się następująco:

Zatrudnienie (w etatach)	31.12.2011	31.12.2010
Zarząd Spółki	3,0	3,0
Doradcy Zarządu	2,0	3,2
Departament Finansowy	4,7	3,7
Departament Prawny	4,1	4,0
IT, Relacje Inwestorskie, Audyt Wewnętrzny	4,1	3,1
Administarcja	4,0	3,0
Osoby na urloпах wychowawczych, macierzyńskich itp.	1,0	1,0
Razem	22,9	21,0

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Z dniem 01.01.2012 funkcję Prezesa Zarządu Spółki objął pan Rafał Juszcak na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki z 24.10.2011. Pan Radosław Boniecki pełniący funkcję Prezesa do dnia 31.12.2011 objął funkcję Wiceprezesa Spółki z dniem 01.01.2012 wskutek rezygnacji złożonej 24.10.2011.

W dniu 02.01.2012 odpowiedni Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Get Bank z kwoty 103 060 tys. zł do kwoty 2 245 526 tys. zł przez emisję w drodze oferty publicznej 2 142 465 631 akcji zwykłych na okaziciela Get Bank serii H o wartości nominalnej 1 zł każda (akcje emisji podziałowej). W związku z powyższym podział Getin Holding stał się skuteczny. Wskutek rejestracji akcji emisji podziałowej udział Getin Holding w kapitale zakładowym Get Banku spadł ze 100% do 4,59%, a Grupa Kapitałowa utraciła kontrolę nad Grupą Get Banku. Ponadto w wyniku podziału Getin Holding przez wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci oddziału Spółki w Warszawie na istniejącą spółkę nastąpiło przeniesienie z Getin Holding do Get Banku 893 786 767 akcji Getin Noble Bank S.A., stanowiących 93,71% kapitału zakładowego i uprawniających do takiej samej liczby głosów.

W dniu 31.01.2012 pan Łukasz Chojnacki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki od dnia 01.02.2012.

W dniu 02.02.2012 Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Roberta Działaka na Członka Zarządu Spółki na okres od dnia 02.02.2012 do dnia 31.01.2013.

Rafał Juszcak
Prezes Zarządu

Radosław Boniecki
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Beuch
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Robert Działak
Członek Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zawiera 40 kolejno numerowanych stron.

Wrocław, 29.02.2012 roku