

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GETIN HOLDING S.A.

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2008 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

GETIN HOLDING S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku

Dla akcjonariuszy Getin Holding S.A.

Zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005r. 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 grudnia 2008 roku 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	5
Bilans	6
Rachunek przepływów pieniężnych	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	9

Niniejsze sprawozdanie zawiera 40 kolejno numerowanych stron.

Krzysztof Rosiński

Prezes Zarządu

Artur Wiza

Członek Zarządu

Radosław Stefurak

Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Wrocław, 27 lutego 2009 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
BILANS.....	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. Informacje ogólne	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3. Skład Zarządu Spółki	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
5. Jednostki zależne i stowarzyszone	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	12
6.1. Profesjonalny osąd	12
6.2. Niepewność szacunków	12
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	12
7.1. Oświadczenie o zgodności	12
7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	12
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	13
10. Istotne zasady rachunkowości	14
10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	14
10.2. Rzeczowe aktywa trwałe	15
10.3. Wartości niematerialne	15
10.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych	16
10.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	16
10.6. Aktywa finansowe	16
10.7. Utrata wartości aktywów finansowych	18
10.8. Wbudowane instrumenty pochodne	19
10.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
10.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
10.11. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	19
10.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20
10.13. Rezerwy	20
10.14. Płatności w formie akcji własnych.....	20
10.15. Przychody	21
10.15.1. Sprzedaż towarów i produktów.....	21
10.15.2. Świadczenie usług.....	21
10.15.3. Odsetki	21
10.15.4. Dywidendy.....	21
10.16. Podatek dochodowy	21
10.16.1. Podatek bieżący	21
10.16.2. Podatek odroczony.....	21
10.17. Zysk netto na akcję.....	22
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	22
12. Przychody i koszty	23
12.1. Przychody ze sprzedaży.....	23
12.2. Koszt własny sprzedaży	23
12.3. Pozostałe przychody operacyjne	23
12.4. Pozostałe koszty operacyjne	23
12.5. Przychody finansowe.....	24
12.6. Koszty finansowe.....	24
12.7. Koszty ogólnego Zarządu	24
12.8. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat.....	24
12.9. Koszty świadczeń pracowniczych.....	25
13. Podatek dochodowy.....	25
14. Działalność zaniechana	26
15. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....	26
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty oraz podział zysku	27
17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
18. Wartości niematerialne	28
19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29
20. Świadczenia pracownicze.....	29
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
22. Pozostałe aktywa finansowe.....	31
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31

24.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	31
24.1.	Kapitał podstawowy	31
24.2.	Kapitał zapasowy	32
24.3.	Akcje własne do zbycia	32
24.4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	32
24.5.	Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	32
24.6.	Akcjonariusze o znaczącym udziale	32
25.	Zobowiązania finansowe długoterminowe oraz pozostałe zobowiązania	33
26.	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania	33
27.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	34
28.	Zobowiązania warunkowe	34
28.1	Zobowiązania inwestycyjne	34
28.2	Sprawy sądowe	34
28.3	Gwarancje	34
28.4	Rozliczenia podatkowe	35
28.5	Opcje	35
29.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	36
30.	Informacje o podmiotach powiązanych	36
30.1	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	37
31.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	37
31.1	Ryzyko stopy procentowej	37
31.2	Ryzyko walutowe	38
31.3	Ryzyko kredytowe	38
31.4	Ryzyko płynności	38
32.	Instrumenty finansowe	38
32.1	Wartości godziwe instrumentów finansowych	38
32.2	Ryzyko stopy procentowej	38
33.	Zarządzanie kapitałem	39
34.	Struktura zatrudnienia	39
35.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	40

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku

Działalność kontynuowana	nota	01.01.2008 -	01.01.2007 -
		31.12.2008	31.12.2007
		tys. zł	tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży usług	12.1	31	1 346
Przychody ze sprzedaży		31	1 346
Koszt własny sprzedaży	12.2	-	(397)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		31	949
Pozostałe przychody operacyjne	12.3	259	1 730
Koszty ogólnego zarządu	12.7	(9 709)	(8 649)
Pozostałe koszty operacyjne	12.4	(159)	(330)
Zysk (strata) netto z działalności operacyjnej		(9 578)	(6 300)
Przychody finansowe	12.5	61 158	153 324
Koszty finansowe	12.6	(70 387)	(483)
Zysk (strata) brutto		(18 807)	146 541
Podatek dochodowy	13	14 269	(28 283)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 538)	118 258
Zysk (strata) za rok obrotowy		(4 538)	118 258
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	15		
- podstawowy zysk za rok obrotowy		(0.01)	0.17
- podstawowy zysk z działalności kontynuowanej		(0.01)	0.17
- rozwodniony zysk za rok obrotowy		(0.01)	0.17
- rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej		(0.01)	0.17

Krzysztof Rosiński
Prezes Zarządu

Artur Wiza
Członek Zarządu

Radosław Stefurak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania załączone na stronach od 9 do 40 stanowią jego integralną część

BILANS

na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku

	nota	31.12.2008 tys. zł	31.12.2007 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		2 508 055	2 303 396
Rzeczowe aktywa trwałe	17	1 102	997
Wartości niematerialne	18	53	72
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	2 485 422	2 295 118
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	3 866	3 866
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	3 260	3 260
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	14 352	83
Aktywa obrotowe		31 785	82 749
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		4 907	309
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	511	704
Rozliczenia międzyokresowe		89	177
Pozostałe aktywa finansowe	22	2 640	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	23 638	81 559
A k t y w a r a z e m		2 539 840	2 386 145
PASYWA			
Kapitał własny		2 373 402	2 385 117
Kapitał podstawowy	24.1	710 930	709 787
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	24.2	1 532 255	1 532 341
Akcje własne	24.3	(8 378)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	24.4	143 133	24 731
Zysk (strata) roku bieżącego		(4 538)	118 258
Zobowiązania długoterminowe		-	61
Zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania		-	61
Zobowiązania krótkoterminowe		166 438	967
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	164 911	539
Rozliczenia międzyokresowe	27	1 527	428
P a s y w a r a z e m		2 539 840	2 386 145

Krzysztof Rosiński
Prezes Zarządu

Artur Wiza
Członek Zarządu

Radosław Stefurak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania załączone na stronach od 9 do 40 stanowią jego integralną część

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Metoda pośrednia	nota	tys. zł	tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		(18 807)	146 541
Korekty razem		230 840	(147 629)
Amortyzacja		428	410
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(1 033)	-
Odsetki i dywidendy netto		(40)	166
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		2	(139 617)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		193	15 562
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		-	17
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	29	164 317	(1 380)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 187	(1 767)
Podatek dochodowy zapłacony		(4 598)	(21 834)
Pozostałe	29	70 384	814
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		212 033	(1 088)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		31	35
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(548)	(921)
Sprzedaż aktywów finansowych	29	50 246	162 679
Nabycie aktywów finansowych	29	(310 789)	(1 032 092)
Splata udzielonych pożyczek		9 897	-
Udzielenie pożyczek		(11 464)	-
Pozostałe		-	(2 048)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(262 627)	(872 347)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		1 143	450 405
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(46)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		40	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(32 161)
Odsetki zapłacone		-	(166)
Koszty emisji akcji		(86)	(483)
Nabycie akcji własnych		(8 378)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(7 327)	417 595
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(57 921)	(455 840)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	23	81 559	537 399
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	23	23 638	81 559
o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Krzysztof Rosiński
Prezes Zarządu

Artur Wiza
Członek Zarządu

Radosław Stefurak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania załączone na stronach od 9 do 40 stanowią jego integralną część

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	709 787	1 532 341	-	24 731	-	118 258	2 385 117
Zysk (strata) za okres	-	-	-	-	-	(4 538)	(4 538)
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na pozostałe kapitały	-	-	-	118 258	-	(118 258)	-
Skup akcji własnych celem umorzenia	-	-	(8 378)	-	-	-	(8 378)
Emisja akcji	1 143	-	-	-	-	-	1 143
Koszty emisji akcji	-	(86)	-	-	-	-	(86)
Opcje menedżerskie	-	-	-	144	-	-	144
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	710 930	1 532 255	(8 378)	143 133	-	(4 538)	2 373 402

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk (strata) roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	644 923	1 147 219	1 004	(22 103)	45 017	1 816 060
Zysk (strata) za okres	-	-	-	-	118 258	118 258
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na niepodzielony wynik finansowy	-	-	22 914	22 103	(45 017)	-
Emisja akcji	64 864	385 541	-	-	-	450 405
Koszty emisji akcji	-	(419)	-	-	-	(419)
Opcje menedżerskie	-	-	813	-	-	813
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	709 787	1 532 341	24 731	-	118 258	2 385 117

Krzysztof Rosiński
Prezes Zarządu

Artur Wiza
Członek Zarządu

Radosław Stefurak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania załączone na stronach od 9 do 40 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2008 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Getin Holding S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 23 lutego 1996 roku. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu w Polsce przy ul. Powstańców Śląskich 2-4.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000004335. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932117232.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest: prowadzenie inwestycji kapitałowych na rynkach krajowych i zagranicznych (PKD 6523Z).

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

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

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 27 lutego 2009 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodził:

Krzysztof Rosiński – Prezes Zarządu Getin Holding S.A.

Artur Wiza – Członek Zarządu Getin Holding S.A.

Radosław Stefurak - Członek Zarządu Getin Holding S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, z dniem 11 stycznia 2008 r. pan Piotr Stępniański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Nowym prezesem Spółki, powołanym przez Radę Nadzorczą, został pan Krzysztof Rosiński pełniący dotychczas funkcję I Wiceprezesa Zarządu Getin Holding S.A. z dniem 11 stycznia 2008 r.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 lutego 2009 roku.

5. Jednostki zależne i stowarzyszone

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Bezpośredni procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Getin Bank S.A.	Katowice	Usługi bankowe	99,55%	99,47%
Noble Bank S.A.	Warszawa	Usługi bankowe	73,64%	72,12%
Carcade OOO	Kaliningrad (Rosja)	Usługi leasingowe	100,00%	100,00%
PlusBank S.A. ¹	Iwano-Frankowsk (Ukraina)	Usługi bankowe	99,06%	99,06%
TU Europa S.A. ²	Wrocław	Usługi ubezpieczeniowe	99,77%	99,69%
Getin International S.a.r.l.	Luksemburg (Luksemburg)	Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy Getin Holding	0,00% ³	100,00%
Getin International S.A. ⁴	Wrocław	Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy Getin Holding	100,00%	100,00%
Getin International Polska sp. z o.o.	Wrocław	Działalność pomocnicza dla Getin International S.a.r.l.	0,01% ⁵	0,01% ⁵
Panorama Finansów S.A.	Warszawa	Doradztwo finansowe	100,00%	0,00%
Dom Maklerski Polonia Net S.A.	Kraków	Usługi maklerskie	79,76%	0,00%

¹ 14 stycznia 2008 zmieniono nazwę spółki z Prikarpaty Bank S.A. na PlusBank S.A.

² do 23 kwietnia 2007 roku spółka stowarzyszona Spółki

³ sprzedaż do jednostki zależnej Getin International S.A.

⁴ 15 lutego 2008 zmieniono nazwę spółki z Akcept S.A. na Getin International S.A.

⁵ Getin International S.A. posiada pośrednio 99,99% akcji

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Fiolet - Powszechny Dom Kredytowy S.A. ¹	Wrocław	Usługi pośrednictwa finansowego i ubezpieczeniowego	25,60%	39,47% ² 21,00% ³

¹ 2 września 2008 nastąpiło połączenie spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Fiolet S.A. (spółka przejmowana)

² udział w spółce Fiolet S.A.

GETIN HOLDING S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych)
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

³ udział w spółce Powszechny Dom Kredytowy S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy bezpośredniemu udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym inwestycje w tych jednostkach wykazywane są według kosztu historycznego.

	Wartość w bilansie na dzień	
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Jednostki zależne:	2 485 422	2 295 118
Getin Bank S.A.	1 322 463	1 171 921
Noble Bank S.A.	184 062	163 419
Carcade OOO	65 348	65 348
TU Europa S.A.	564 994	564 171
PlusBank S.A.	67 640 ¹	137 869
Getin International S.a.r.l.	0	42 814
Getin International S.A. ²	268 497	149 575
Getin International Polska Sp. z o.o. ³	1	1
Panorama Finansów S.A.	500	0
Dom Maklerski Polonia Net S.A.	11 917	0
Jednostki stowarzyszone:	3 866	3 866
Fiolet - Powszechny Dom Kredytowy S.A.	3 866	3 597 ⁴ 269 ⁵

¹ w tym koszt historyczny 137 880 tys. i odpis z tytułu utraty wartości inwestycji 70 240 tys.

² 15 lutego 2008 zmieniono nazwę spółki z Akcept S.A. na Getin International S.A.

³ jednostka pośrednio kontrolowana przez udziały w Getin International S.A.

⁴ inwestycja w Fiolet S.A.

⁵ inwestycja w Powszechny Dom Kredytowy S.A.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

6.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

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 użytkową inwestycji. Wymaga to przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych możliwych do wygenerowania przez te jednostki oraz odpowiednich stóp dyskontowych dla tych przepływów. Zmiana warunków będących podstawą przyjmowanych założeń może mieć wpływ na ewentualne szacunki utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone.

7. 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.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w 2008 roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia dotyczące kapitału oraz
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Zmienione regulacje MSR 1 oraz nowe regulacje MSSF 7 obejmują ujawnienia związane odpowiednio z celami i zasadami zarządzania ryzykiem finansowym oraz instrumentami finansowymi. Jeżeli w latach obrotowych zakończonych dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku miały miejsce zdarzenia lub transakcje istotne dla zrozumienia prezentowanych danych, to zostały one ujawnione w niniejszym sprawozdaniu zgodnie z wytycznymi tych standardów.

Poniższe, nowo przyjęte przez Unię Europejską interpretacje nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki:

KIMSF 7 Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”

KIMSF 8 Zakres MSSF 2

KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych.

KIMSF 10 Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu ani na wynik operacyjny Spółki, ani na jej sytuację finansową.

9. 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:

MSSF 8 Segmenty operacyjne – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku,

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (znowelizowany w marcu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,

MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 2 Płatności w formie akcji: warunki nabycia uprawnień i anulowanie (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,

Zmiany do MSR 32 i MSR 1: Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające w momencie likwidacji (spółki) (zmiany wprowadzone w lutym 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,

Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku lub później,

Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później:

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną lub stowarzyszoną – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później,

Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotu zagranicznego – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczane kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń (zmiany wprowadzone w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

Zmiany do MSR 39 i MSSF 7 – Przekwalifikowanie aktywów finansowych – Data wejścia w życie i przepisy przejściowe (zmiany wprowadzone w listopadzie 2008) – mające zastosowanie od 1 lipca 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Interpretacja KIMSF 18 Aktywa otrzymane od klientów – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

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

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. 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:

	31.12.2008	31.12.2007
USD	2,9618	2,4350
EUR	4,1724	3,5820

10.2. 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.

Spółka dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2005 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF.

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
Investycje 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.

Investycje 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.

10.3. Wartości niematerialne

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

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

w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

10.4. 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 ujmują 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 ujmują 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.

10.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego.

10.6. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2008 roku 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.

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.

10.7. 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 łączy 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.

10.8. 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.

10.9. 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.

10.10. 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.

10.11. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i 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.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

10.12. 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.

10.13. 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.

10.14. Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki otrzymują 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 ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

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

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (zob. nota 15 dodatkowych informacji i objaśnień).

10.15. 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.

10.15.1. 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.

10.15.2. 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.

10.15.3. Odsetki

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.

10.15.4. Dywidendy

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

10.16. Podatek dochodowy

10.16.1. 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.

10.16.2. 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 bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

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.

10.17. 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.

11. 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.

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży usług	31	1 346
Razem	31	1 346

12.2. Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Koszt własny sprzedaży	-	397
Razem	-	397

12.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	-	34
Rozwiązanie rozliczeń międzyokresowych kosztów	-	1 455
Korekta VAT w związku ze zmianą współczynnika	111	-
Refaktury	94	-
Inne	54	241
Razem	259	1 730

12.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	3	-
Odpisy z tyt. utraty wartości aktywów	-	-
Refaktury	94	-
Inne	62	330
Razem	159	330

12.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek bankowych	2 986	13 668
Zysk ze zbycia inwestycji	1	139 656
Dodatnie różnice kursowe	845	-
Dywidendy	56 856	-
Pozostałe przychody finansowe	470	-
Razem	61 158	153 324

12.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Aktualizacja wartości inwestycji w spółkę zależną	70 240	-
Odsetki od zobowiązań	147	168
Strata ze zbycia inwestycji	-	72
Ujemne różnice kursowe	-	235
Pozostałe koszty finansowe	-	8
Razem	70 387	483

12.7. Koszty ogólnego Zarządu

Koszty ogólnego zarządu	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	4 931	3 672
Amortyzacja	428	410
Koszty rzeczowe i usługi	3 711	3 658
Podatki i opłaty	639	909
Razem	9 709	8 649

12.8. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

Amortyzacja	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Amortyzacja środków trwałych	384	375
Amortyzacja wartości niematerialnych	44	35
Razem	428	410

12.9. Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	4 602	3 466
Koszt ubezpieczeń społecznych	329	206
Razem	4 931	3 672

13. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	26 487
Bieżące obciążenie podatkowe		26 487
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych		-
Odroczony podatek dochodowy	(14 269)	1 796
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(13 532)	583
Strata podatkowa z lat ubiegłych	(737)	1 213
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(14 269)	28 283
Kapitał własny		
Bieżący podatek dochodowy	-	(63)
Efekt podatkowy kosztów podwyższenia kapitału		(63)
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	-	(63)
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym	(14 269)	28 220

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(18 807)	146 541
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce 19%	(3 573)	27 843
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (w tym od dywidend)	(10 803)	(14)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	151	412
Nieujęte straty podatkowe	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	(44)	42
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(14 269)	28 283

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Stan na dzień 01.01.2008	Zmiany w okresie Odniesione na wynik finansowy	Stan na dzień 31.12.2008
Rezerwa na podatek odroczony			
Odsetki od aktywów	10	-1	9
Niezrealizowane różnice kursowe		27	27
Rezerwa na podatek odroczony	10	26	36
Aktywo z tytułu podatku odroczonego			
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	81	13 570	13 651
Skumulowane straty podatkowe	-	737	737
Pozostałe	12	(12)	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	93	14 295	14 388
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		(14 269)	

	Stan na dzień 01.01.2007	Zmiany w okresie Odniesione na wynik finansowy	Stan na dzień 31.12.2007
Rezerwa na podatek odroczony			
Odsetki od aktywów	44	(34)	10
Rezerwa na podatek odroczony	44	(34)	10
Aktywo z tytułu podatku odroczonego			
Odsetki naliczone, nie wypłacone	177	(177)	0
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	533	(452)	81
Strata podatkowa z lat ubiegłych	1 213	(1 213)	0
Pozostałe	0	12	12
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 923	(1 830)	93
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		1 796	

14. Działalność zaniechana

W prezentowanych okresach sprawozdawczych działalność zaniechana nie wystąpiła.

15. 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 rozładniających oraz rozładniających 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:

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł	01.01.2007 - 31.12.2007 tys. zł
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 538)	118 258
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(4 538)	118 258
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych zastosowany do obliczenia	(4 538)	118 258
 Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	709 874 457	688 281 839
Wpływ rozwodnienia:	2 194 970	13 640 981
opcje na akcje	2 194 970	517 864
warranty	-	13 123 117
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	712 069 427	701 922 820
 Zysk (strata) podstawowy na akcję (w zł)	(0.01)	0.17
Zysk (strata) rozwodniony na akcję (w zł)	(0.01)	0.17

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty oraz podział zysku

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku oraz w okresie porównywalnym, zakończonym 31 grudnia 2007 roku dywidendy nie wystąpiły.

Zarząd proponuje pokrycie straty za 2008 rok z zysków lat przyszłych.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	223	535	787	315	1 860
Zwiększenia, w tym:	25	66	428	4	523
Nabycie - zakup	25	68	428	2	523
Inne	-	(2)	-	2	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(58)	-	(2)	(60)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	(58)	-	(2)	(60)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	248	543	1 215	317	2 323
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	10	331	384	138	863
Zwiększenia, w tym:	33	82	230	39	384
Amortyzacja okresu	33	84	230	37	384
Transfery	-	(2)	-	2	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(24)	-	(2)	(26)
Likwidacja i sprzedaż	-	(24)	-	(2)	(26)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	43	389	614	175	1 221
Opisy aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	213	204	403	177	997
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	205	154	601	142	1 102

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiany stanu rzeczowych środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	562	1 116	604	442	2 724
Zwiększenia, w tym:	224	180	257	245	906
Nabycie - zakup	224	180	257	245	906
Zmniejszenia, w tym:	(563)	(761)	(74)	(372)	(1 770)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	(563)	(761)	(74)	(372)	(1 770)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	223	535	787	315	1 860
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	140	919	294	383	1 736
Zwiększenia, w tym:	27	102	158	88	375
Amortyzacja okresu	27	102	158	88	375
Zmniejszenia, w tym:	(157)	(690)	(68)	(333)	(1 248)
Likwidacja i sprzedaż	(157)	(690)	(68)	(333)	(1 248)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	10	331	384	138	863
Odписы aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	414	62	3	29	508
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(414)	(62)	(3)	(29)	(508)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	8	135	307	30	480
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	213	204	403	177	997

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 31.12.2008r. wynosiła 31 tys. zł. (104 tys. zł na 31.12.2007).

18. Wartości niematerialne

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008	Koszty prac rozwojowych tys. PLN	Patenty i licencje tys. PLN	Inne tys. PLN	Zaliczki na wartości niematerialne tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	2 423	597	1 146	0	4 166
Zwiększenia, w tym:	0	23	4	0	27
Nabycie	-	21	4	-	25
Inne	-	2	-	-	2
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(2)	-	(2)
Inne	-	-	(2)	-	(2)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	2 423	620	1 148	0	4 191
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	2 423	579	1 092	-	4 094
Zwiększenia, w tym:	-	24	22	-	46
Amortyzacja okresu	-	22	22	-	44
Transfery	-	2	-	-	2
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(2)	-	(2)
Inne	-	-	(2)	-	(2)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	2 423	603	1 112	-	4 138
Odписы aktualizujące					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	-	18	54	-	72
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	17	36	-	53

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	3 082	572	1 142	4 796
Zwiększenia, w tym:	-	25	4	29
Nabycie		25	4	29
Zmniejszenia, w tym:	(659)	-	-	(659)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	(659)	-	-	(659)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	2 423	597	1 146	4 166
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	2 423	566	1 070	4 059
Zwiększenia, w tym:	-	13	22	35
Amortyzacja okresu		13	22	35
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	2 423	579	1 092	4 094
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	659	-	-	659
Zmniejszenia	(659)	-	-	(659)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	-	-	-	-
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	0	6	72	78
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	0	18	54	72

Spółka nie posiada zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych.
Spółka nie posiada wartości niematerialnych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2008	31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Akcje Getin Leasing S.A. - długoterminowe aktywa finansowe	3 260	3 260
Razem	3 260	3 260

Getin Holding posiada 6,74% udział w kapitale i głosach Getin Leasing S.A. - spółka nie notowana na giełdzie i w związku z tym wyceniona według kosztu nabycia, odpowiadającego wartości bilansowej inwestycji na dzień jej przeklasyfikowania z inwestycji w jednostki stowarzyszone do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

20. Świadczenia pracownicze

Programy akcji pracowniczych

W dniu 28.03.2008r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wdrożeniu kolejnego programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej („Osoby Uprawnione”), kluczowej dla realizacji strategii Grupy Kapitałowej Getin Holding. W ramach programu dokonane zostało warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o akcje serii N w liczbie do 4 mln akcji. Akcje serii N oferowane są Osobom Uprawnionym na zasadach określonych w Programie Opcji Menedżerskich. W roku 2008 przyznano kadrze kierowniczej Spółki 139 828 opcji na akcje Getin Holding S.A. Przyznanie opcji w latach 2009-2010 zostało uzależnione od warunków rynkowych, tj. w roku 2009 pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2009r. w stosunku do analogicznego okresu 2008r. o 17% (do 14,8 zł za akcję), a w roku 2010 pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2010r. w stosunku do analogicznego okresu 2009r. również o 17%. Dodatkowo, w przypadku niespełnienia się warunku rynkowego z 2009r. nieprzyznane opcje mogą zostać przyznane w 2010r. pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2010r. w stosunku do analogicznego okresu 2008r. o 37% (do 17,3 zł za akcję).

Cena realizacji opcji dostępnych w ramach programu wynosi 1 zł za jedną opcję. Daty przyznania opcji, z powyższego programu, w 2008r. przypadały między 9 lipca a 1 sierpnia 2008r. Łączna wartość godziwa opcji przyznanych kadrze menedżerskiej Spółki, po pomniejszeniu o wartość świadczeń kadry kierowniczej oszacowaną wg nagród wypłaconych w 2008r. wynosiła 144 tys. zł i o taką kwotę powiększono koszty wynagrodzeń w drugim półroczu 2008 roku.

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

Program na rok 2008

Stopa dywidendy	0
Przewidywany wskaźnik zmienności	37,85%
Historyczny wskaźnik zmienności	37,85%
Stopa procentowa wolna od ryzyka	6,645%
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	0,33
Wycena opcji wg modelu Blacka-Scholesa (w PLN)	7,94
Średnia ważona cena akcji w okresie przyznawania opcji od 9.07 do 01.08.2008 (w PLN)	8,92

W 2007r. zakończyła się wycena poprzedniego programu motywacyjnego, zatwierdzonego 02.03.2005r. przez WZA Spółki, w ramach którego wyemitowano 2 779 986 akcji serii J, zaoferowanych Osobom Uprawnionym. Cena realizacji opcji dostępnych w ramach tego programu wynosiła 2,4 zł za jedną opcję. Łączna wartość godziwa opcji przyznanych w okresie do 31.12.2007r. w ramach zakończonego programu wynosi 1 817 tys. zł i została rozliczona w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji Spółki przez osoby uczestniczące w programie. Koszt z tytułu wynagrodzeń został z tego tytułu powiększony w 2007 roku o kwotę 813 tys. zł.

Wartość godziwa prawa pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki jest szacowana na każdy dzień przyznania opcji (praw pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki) na podstawie modelu Blacka – Scholesa z uwzględnieniem prawdopodobieństwa przyznania opcji wyliczonego modelem dwumianowym.

Wartość programu akcji pracowniczych na każdą datę bilansową koryguje się, jeśli zmieniły się oczekiwania Zarządu dotyczące ilość 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.

Przewidywany wskaźnik zmienności odzwierciedla założenie, iż historyczny wskaźnik zmienności wskazuje na przyszłe tendencje, które mogą faktycznie okazać się odmienne.

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	167	428
Należności budżetowe	225	169
Pozostałe należności	197	215
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	589	812
Odpis aktualizujący należności	(78)	(108)
Razem	511	704

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 30 dodatkowych informacji i objaśnień.

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.

22. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe obejmują krótkoterminową pożyczkę dla spółki zależnej.

23. 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 grudnia 2008 oraz 31 grudnia 2007:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2008	31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w banku i w kasie	829	2 413
Lokaty krótkoterminowe	22 809	79 146
Razem	23 638	81 559

24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

24.1. Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Wartość serii (w tys. zł) na	
	31.12.2008	31.12.2007
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	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	1 143	-
Kapitał akcyjny	710 930	709 787

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 1 143 tys. zł poprzez emisję 1 143 368 nowych akcji zwykłych o wartości 1 zł każda.

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Ilość szt.	Wartość tys. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku	644 923 258	644 923
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	64 863 728	64 864
Stan na dzień 31 grudnia 2007 roku i 1 stycznia 2008 roku	709 786 986	709 787
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	1 143 368	1 143
Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku	710 930 354	710 930

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.

24.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Wartość kapitału zapasowego na 31.12.2008r. wynosi 1 532 255 tys. zł, na 31.12.2007r. 1 532 341 tys. zł.

24.3. Akcje własne do zbycia

Na podstawie uchwały ZWZA z 28.03.2008r. dnia 08.09.2008r. 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 opisanego w nocie 20. W okresie do 31.12.2008r. Getin Holding nabył 1 mln akcji własnych za kwotę 8 378 tys. zł.

24.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł	01.01.2007 - 31.12.2007 tys. zł
Stan na początek okresu	24 731	1 004
Wycena opcji menadżerskich	144	813
Przeniesienie wyniku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	118 258	22 914
Stan na koniec okresu	143 133	24 731

24.5. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje kwoty strat z lat poprzednich. Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

24.6. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Udziały bezpośrednie:

	31.12.2008	31.12.2007
LC Corp BV (spółka kontrolowana przez Pana Leszka Czarneckiego)		
udział w kapitale	44,27%	43,24%
Leszek Czarnecki		
udział w kapitale	11,35%	12,37%
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK		
udział w kapitale	7,46%	7,81%
Pioneer PEKAO Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie		
udział w kapitale	5,08%	b.d.

Na 31.12.2008r. i 31.12.2007r. Pan Leszek Czarnecki posiadał bezpośrednio i pośrednio odpowiednio 55,62% i 55,61% udziału w kapitale i głosach Spółki.

Udział w głosach na WZA Spółki odpowiada powyższemu udziałowi w kapitale.

25. Zobowiązania finansowe długoterminowe oraz pozostałe zobowiązania

Długoterminowe zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania	31.12.2008	31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	61
Razem	-	61

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2008	31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	232	355
Zobowiązania wobec budżetu	27	100
Otrzymane zaliczki do rozliczenia	164 549	-
Pozostałe zobowiązania	103	84
Razem	164 911	539

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 OOO, który nie doszedł do skutku – kwota oprocentowana do zwrotu w ciągu roku od daty bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2008 i 2007 roku 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	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
	31.12.2008	tys. PLN	31.12.2007	tys. PLN
Do roku	63	61	56	47
Od roku do 5 lat	-	-	63	61
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	63	61	119	108
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	(2)		(11)	
Inwestycja leasingowa netto	61		108	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	61		108	
krótkoterminowe		61		47
długoterminowe		-		61

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2008 roku koszt z tytułu opłat leasingowych ujęty w rachunku zysków i strat wyniósł 10 tys. zł (w 2007 roku 7 tys. zł). Okres, na który umowa leasingowa została zawarta wynosi 2 lata.

27. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
Niewykorzystane urlopy	93	50
Premie	816	245
Koszty do zapłacenia	618	133
Razem	1 527	428

28. Zobowiązania warunkowe

28.1 Zobowiązania inwestycyjne

W 2009 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 535 tys. zł (niezaudytowane). Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych środków trwałych. Kwota ta nie stanowi zobowiązań Spółki.

28.2 Sprawy sądowe

Spółka w okresie sprawozdawczym była powodem w jednej sprawie sądowej, wytoczonej przeciwko Inkasso Reform sp. z o.o. Zasądzona przez sąd należność w wysokości 94 tys. zł plus odsetki, opatrzona 23 października 2007 roku klauzulą wykonalności została skierowana do postępowania egzekucyjnego. 31 grudnia 2008 roku komornik wydał postanowienie o umorzeniu postępowania z powodu bezskuteczności egzekucji.

W 2008 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przeciwko Spółce nie toczyły się żadne sprawy sądowe ani postępowania komornicze.

28.3 Gwarancje

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

Gwarancje	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
Poręczenia spłat kredytów	110 105	89 784
Gwarancje z tytułu umów najmu	1 059	1 064
Razem	111 164	90 848

Na 31 grudnia 2007 roku Spółka wykazywała zobowiązania warunkowe do kwoty 18 439 tys. zł z tytułu poręczeń udzielonych na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. Poręczenia dotyczą ewentualnych roszczeń regresowych od Carcade OOO.

Na 31 grudnia 2008 roku Spółka wykazuje zobowiązania warunkowe do kwoty 106 605 tys. zł (w 2007: 71 346 tys. zł), z tytułu poręczenia udzielonego na rzecz Getin Banku S.A. w związku z kredytami udzielonymi Carcade OOO.

Na 31 grudnia 2008 roku Spółka wykazuje zobowiązania warunkowe do kwoty 3 500 tys. zł z tytułu poręczenia udzielonego na rzecz Noble Bank S.A. w związku z zabezpieczeniem kredytu udzielonego Panoramie Finansów S.A.

Na 31 grudnia 2007 i 2008 roku Spółka wykazuje 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. Spółka na koniec 2008 roku posiada również zobowiązanie warunkowe do wysokości 69 tys. zł (w 2007: 74 tys. zł) z tytułu udzielonej gwarancji, zabezpieczającej umowę najmu, na rzecz SMFP Sp. z o.o.

28.4 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.

28.5 Opcje

Getin International

W dniu 22 września 2006 roku Spółka zawarła z Panem Bernardem Afeltowiczem umowę określającą warunki współpracy i zatrudnienia Pana Afeltowicza w ramach Getin International. Na podstawie umowy przyznano Panu Afeltowiczowi opcję kupna 25% akcji Getin International. Opcja może być wykonana, według wyboru Pana Afeltowicza, albo w drodze przydziału akcji, albo w drodze umorzenia opcji po ustalonej w umowie cenie („cena wykonania opcji”).

Cena nabycia wynosi 25% wartości aktywów wniesionych przez Getin Holding lub podmioty powiązane z Getin Holding do Getin International pomniejszone o kwotę wszystkich wypłat dokonanych przez Getin International na rzecz Getin Holding lub podmiotów powiązanych z Getin Holding oraz wypłacone premie na rzecz menedżerów spółek zależnych od Getin International.

Opcja może być wykonana w okresie obowiązywania umowy. Opcja podlega wcześniejszemu wykonaniu w przypadku, w którym Spółka przestanie posiadać więcej niż 50% akcji w Getin International albo w przypadku wypowiedzenia umowy. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może zostać wypowiedziana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Getin Holding nie rozpoznał zobowiązania wobec Pana Afeltowicza z tytułu powyższej umowy, bazując na szacunkach dotyczących wyceny opcji.

Dom Maklerski POLONIA NET S.A.

W dniu 30.06.2008r. Getin Holding S.A. zawarł z panami Jarosławem Augustyniakiem i Maurycym Kuhnem umowę inwestycyjną, przedmiotem której jest wzajemna współpraca pomiędzy Domem Maklerskim POLONIA NET S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej „DM POLONIA”) oraz Panoramą Finansów S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Panorama Finansów”). Na podstawie tej umowy panom Jarosławowi Augustyniakowi i Maurycemu Kuhnowi została przyznana warunkowa opcja kupna akcji uprzywilejowanych DM POLONIA w liczbie nie większej niż 698 949 akcji, reprezentujących nie więcej niż 20% kapitału zakładowego DM POLONIA. Opcja może zostać wykonana w okresie 3 miesięcy od dnia przekazania zaudytowanego sprawozdania finansowego za rok 2008, pod pewnymi warunkami. Bazując na szacunkach dotyczących wyceny opcji Spółka nie rozpoznała wyceny opcji w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Fiolet – Powszechny Dom Kredytowy S.A.

W dniu 20.08.2008r. Spółka zawarła z LC Corp B.V. umowę opcji na odkupienie 39 900 akcji spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. („dalej PDK”) ważną do 31.03.2008r. za cenę 3 990 tys. zł. Dnia 2.09.2008r. nastąpiło połączenie PDK z Fiolet S.A. (jednostka stowarzyszona Getin Holding) oraz zmieniono nazwę PDK na Fiolet – Powszechny Dom Kredytowy S.A. Akcje będące przedmiotem niniejszej umowy opcji stanowią 7,2% akcji Fiolet – Powszechny Dom Kredytowy S.A. Bazując na szacunkach dotyczących wyceny opcji Spółka nie rozpoznała wyceny opcji w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

29. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2008 rok:

	Zmiana w		
	bilansie	rachunek przepływów	Różnica
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	164 311	164 317	(6)

Różnica między zmianą stanu zobowiązań wykazaną w bilansie a wartością prezentowaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z prezentacji zmiany stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w przepływach z działalności finansowej w kwocie 40 tys. zł oraz zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie 46 tys. zł.

Wykazana w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej sprzedaż aktywów finansowych w kwocie 50 246 tys. zł obejmuje wpływy ze sprzedaży akcji Getin International S.a.r.l. Wykazane w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej nabycie aktywów finansowych w kwocie 310 789 tys. zł obejmuje w szczególności wpływ środków z następujących tytułów:

- nabycie akcji TU Europa S.A. 823 tys. zł
- nabycie akcji Noble Bank S.A. 20 643 tys. zł
- udział w podwyższeniu kapitału oraz nabycie akcji Getin Bank S.A. 150 542 tys. zł
- nabycie akcji oraz podwyższenie kapitału Getin International S.A. 118 922 tys. zł
- nabycie akcji Getin International S.a.r.l. 7 430 tys. zł
- nabycie akcji Domu Maklerskiego Polonia Net S.A. 11 917 tys. zł
- nabycie akcji Panoramy Finansów S.A. 500 tys. zł

W pozycji pozostałe korekty została wykazana kwota odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w Plus Bank w kwocie 70 240 tys. zł oraz wycena opcji odniesiona na kapitał w kwocie 144 tys. zł.

30. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższe tabele przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007:

Rok zakończony 31 grudnia 2008	Dywidendy od podmiotów powiązanych tys. PLN	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych tys. PLN	Zakup od podmiotów powiązanych tys. PLN	Należności od podmiotów powiązanych tys. PLN	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys. PLN
Jednostki zależne:	56 856	5 239	191	26 273	164 589
Getin Bank S.A.		4 734	48	23 629	40
Getin International Polska sp. z o.o.		8			
Getin International S.A.		100	137	3	164 549
TU Europa S.A.	56 856	2	6		
TU na Życie Europa S.A.		1			
Noble Bank S.A.		4		1	
Getin International S.a.r.l.		263			
Panorama Finansów		127		2 640	
Jednostki stowarzyszone:	3	0	0	0	0
Fiolet - Powszechny Dom Kredytowy S.A.		3			
Pozostałe jednostki powiązane:	9	651	137	61	
Arkady Wrocławskie S.A.			461	137	
RB Investcom sp. z o.o.		1			
RB Computer sp. z o.o.			99		
Getin Leasing S.A.		1	10		61
LC Engineering Sp. z o.o.			80		
CE Invest		3			
RB Expert Sp. z o.o.			1		
LC Corp S.A.		4			

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony 31 grudnia 2007	Dywidendy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Jednostki zależne:		15 050	213	81 484	7
Getin Bank S.A.		14 195	47	81 157	7
Carcade OOO		632		74	
Getin International Polska sp. z o.o.		223		252	
Getin International S.A.				1	
TU Europa S.A.			61		
TU na Życie Europa S.A.			105		
Jednostki stowarzyszone:		1	0	1	0
Fiolet S.A.		1		1	
Pozostałe jednostki powiązane:		5 123	456 310	137	167
Leszek Czarnecki			141 862		
LC Corp BV			306 644		
Arkady Wrocławskie S.A.			297	137	20
RB Investcom sp. z o.o.		5 121			
RB Computer sp. z o.o.		2			
Getin Leasing S.A.			7 507		147

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

30.1 Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej	01.01.2008-31.12.2008 tys. PLN	01.01.2007-31.12.2007 tys. PLN
Zarząd Getin Holding S.A.	3 298	2 181
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 176	1 788
Płatności w formie akcji własnych*	122	393
Rada Nadzorcza Getin Holding S.A.	79	436
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	79	91
Płatności w formie akcji własnych	0	345
Razem	3 377	2 617

*świadczenie wykazano jako wycena przyznanych opcji pomniejszona o wartość dodatkowych premii wypłaconych w 2-gim półroczu 2008r. (premie wykazano w krótkoterminowych świadczeniach pracowniczych)

Warunki programu opcyjnego dla wyższej kadry kierowniczej opisano w punkcie 20 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

31. 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 31.12.2008r. i na 31.12.2007r. istotne salda należności przeterminowanych.

31.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest znikome, ponieważ Spółka posiada głównie krótkoterminowe instrumenty finansowe. Na dzień 31 grudnia 2008r. Spółka posiada następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej: lokaty krótkoterminowe oraz środki pieniężne na rachunkach bieżących na łączną kwotę 23 637 tys. zł., krótkoterminową należność z tytułu udzielonych pożyczek na kwotę 2 640 tys. zł, zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego na kwotę 61 tys. zł oraz zobowiązanie wynikające z otrzymanej zaliczki do rozliczenia z Getin International S.A. dotyczące zwrotu ceny sprzedaży za Carcade OOO w kwocie 164 549 tys. zł.

31.2 Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest w niewielkim stopniu na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Na dzień 31 grudnia 2008r. Spółka nie posiadała istotnych należności i zobowiązań w walutach obcych. W 2008 roku Spółka zabezpieczała się przed ryzykiem walutowym zawierając kontrakty forward. Kontrakty forward miały na celu zminimalizować ryzyko niekorzystnych zmian kursów walutowych transakcji sprzedażowych zawartych w dolarach amerykańskich. W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

31.3 Ryzyko kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka posiada należność z tytułu pożyczek udzielonych spółce zależnej na kwotę 2 640 tys. zł.

Spółka jest również poręczycielem kredytów udzielonych spółkom zależnym. Wartość udzielonych poręczeń i gwarancji ujęta została w zobowiązaniach pozabilansowych (nota 28.3).

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.

31.4 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 koniec okresu sprawozdawczego, tj. na 31 grudnia 2008 roku Spółka posiada 22 809 tys. zł lokat krótkoterminowych oraz 829 tys. zł. środków pieniężnych na rachunkach bieżących i w kasie, zaś saldo zobowiązań krótkoterminowych wynosi 164 911 tys. zł (99,8% salda stanowi zobowiązanie wobec jednostki zależnej). Na 31 grudnia 2007 roku saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynosiło 81 559 tys. zł, a zobowiązań 1 028 tys. zł. Spółka na bieżąco monitoruje planowane przepływy pieniężne oraz posiada plan finansowy zapewniający terminową realizację zobowiązań. Źródłem płynności są też otrzymane dywidendy.

32. Instrumenty finansowe

32.1 Wartości godziwe instrumentów finansowych

Na 31 grudnia 2008 i 2007 roku wartość godziwa instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej. Na 31 grudnia 2008 roku główną wartość instrumentów finansowych Spółki stanowią należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności 511 tys. zł, pozostałe zobowiązania handlowe 232 tys. zł o terminie płatności do 1 miesiąca oraz nierozliczona zaliczka 164 549 tys. zł o terminie płatności do jednego roku. W 2007 roku odpowiednio: należności 704 tys. zł, zobowiązania 539 tys. zł.

32.2 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 głównie krótkoterminowe instrumenty finansowe co powoduje, że ryzyko stopy procentowej nie jest istotne.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych)
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość bilansowa instrumentów narażonych na ryzyko stopy procentowej - stan na 31 grudnia 2008	do 1 miesiąca tys. PLN	od 1 do 3 miesięcy tys. PLN	od 3 m-cy do 1 roku tys. PLN	od 1 roku do 5 lat tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	8	49		61
Zobowiązania wobec jednostki zależnej*	137		164 412		164 549
Aktywa					
Należność z tytułu pożyczki dla spółki zależnej*	40		2 600		2 640
Lokaty bankowe*	22 809				22 809
<i>oprocentowane zmienną stopą procentową</i>					
Środki na rachunku bieżącym (PLN)	273				273
Środki na rachunku bieżącym (USD)	555				555

Wartość bilansowa instrumentów narażonych na ryzyko stopy procentowej - stan na 31 grudnia 2007	do 1 miesiąca tys. PLN	od 1 do 3 miesięcy tys. PLN	od 3 m-cy do 1 roku tys. PLN	od 1 roku do 5 lat tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego*	4	8	35	61	108
Aktywa					
Lokaty bankowe*	79 053		93		79 146
<i>oprocentowane zmienną stopą procentową</i>					
Środki na rachunku bieżącym (PLN)	1 962				1 962
Środki na rachunku bieżącym (USD)	451				451

*oprocentowane stałą stopą procentową

33. 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 zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2008 i 31 grudnia 2007 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2007 i 2008 roku kształtowało się następująco:

Zatrudnienie (w etatach)	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
Zarząd Spółki	3	3
Administracja	3	3
Departament Finansowy	6	5
Departament Prawny	4	3
IT, Relacje Inwestorskie, Audyt Wewnętrzny	3	2
Osoby na urloпах wychowawczych, macierzyńskich itp.	3	1
Razem	22	17

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Dnia 6 lutego 2009r. Spółka zbyła 100% akcji Panoramy Finansów S.A. jednostce powiązanej Open Finance S.A. za cenę 500 tys. zł.

Wrocław, 27 luty 2009r.