

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE GETIN HOLDING S.A.**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU  
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**GETIN HOLDING S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku**

Dla akcjonariuszy Getin Holding S.A.

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

Prezentowane w raporcie rocznym sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 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 39 kolejno numerowanych stron.

---

Radosław Boniecki  
Prezes Zarządu

---

Artur Wiza  
Członek Zarządu

---

Radosław Stefurak  
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

---

Katarzyna Beuch  
Członek Zarządu

Wrocław, 4 marzec 2010 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	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 .....	13
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.....	17
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. Przychody finansowe.....	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. Pozostałe przychody operacyjne .....	23
12.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	23
12.4. Przychody finansowe.....	23
12.5. Koszty finansowe .....	24
12.6. Koszty ogólnego Zarządu .....	24
12.7. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat... 24	24
12.8. Koszty świadczeń pracowniczych .....	24
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/ rezerwy .....	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. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych .....	33
28. Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	34

GETIN HOLDING S.A.  
*Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2009 (w tysiącach złotych)*

---

29.	Zobowiązania warunkowe .....	34
29.1	Zobowiązania inwestycyjne .....	34
29.2	Sprawy sądowe .....	34
29.3	Gwarancje .....	34
29.4	Rozliczenia podatkowe .....	34
29.5	Opcje .....	35
30.	Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych .....	35
31.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	36
31.1	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki .....	36
32.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	37
32.1	Ryzyko stopy procentowej .....	37
32.2	Ryzyko walutowe .....	37
32.3	Ryzyko kredytowe .....	37
32.4	Ryzyko płynności .....	37
33.	Instrumenty finansowe .....	38
33.1	Wartości godziwe instrumentów finansowych .....	38
33.2	Ryzyko stopy procentowej .....	38
34.	Zarządzanie kapitałem .....	39
35.	Struktura zatrudnienia .....	39
36.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	39

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Działalność kontynuowana	nota	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży usług	12.1	31	31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>31</b>	<b>31</b>
Koszt własny sprzedaży		-	-
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>31</b>	<b>31</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	242	259
Koszty ogólnego zarządu	12.6	(15 103)	(9 709)
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(31)	(159)
<b>Zysk (strata) netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(14 861)</b>	<b>(9 578)</b>
Przychody finansowe	12.4	110 016	61 158
Koszty finansowe	12.5	(1 840)	(70 387)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>93 315</b>	<b>(18 807)</b>
Podatek dochodowy	13	(4 569)	14 269
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>88 746</b>	<b>(4 538)</b>
Zysk za rok obrotowy		88 746	(4 538)
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	15		
- podstawowy zysk za rok obrotowy		0.12	(0.01)
- podstawowy zysk z działalności kontynuowanej		0.12	(0.01)
- rozwodniony zysk za rok obrotowy		0.12	(0.01)
- rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej		0.12	(0.01)

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł
Zysk (strata) za okres	88 746	(4 538)
Inne całkowite dochody netto	-	-
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>88 746</b>	<b>(4 538)</b>

\_\_\_\_\_  
Radosław Boniecki  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Artur Wiza  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Radosław Stefurak  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Beuch  
Członek Zarządu

**BILANS**  
na dzień 31 grudnia 2009 roku

	nota	31.12.2009 tys. zł	31.12.2008 tys. zł
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>2 448 324</b>	<b>2 508 055</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	17	906	1 102
Wartości niematerialne	18	17	53
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	2 413 420	2 485 422
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	7 896	3 866
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	-	3 260
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	14 085	14 352
Pozostałe aktywa finansowe	22	12 000	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>155 399</b>	<b>31 785</b>
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 796	4 907
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	164	511
Rozliczenia międzyokresowe		75	89
Pozostałe aktywa finansowe	22	575	2 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	152 789	23 638
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 603 723</b>	<b>2 539 840</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>2 464 016</b>	<b>2 373 402</b>
Kapitał podstawowy	24.1	712 416	710 930
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	24.2	1 532 229	1 532 255
Akcje własne	24.3	(10 621)	(8 378)
Pozostałe kapitały rezerwowe	24.4	145 784	143 133
Niepodzielony wynik finansowy		(4 538)	-
Zysk roku bieżącego		88 746	(4 538)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>139 707</b>	<b>166 438</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	127 006	164 911
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27	10 169	-
Rozliczenia międzyokresowe	28	2 532	1 527
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>		<b>2 603 723</b>	<b>2 539 840</b>

Radostaw Boniecki  
Prezes Zarządu

Artur Wiza  
Członek Zarządu

Radostaw Stefurak  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Finansowy

Katarzyna Beuch  
Członek Zarządu

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Metoda pośrednia	nota	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) brutto		93 315	(18 807)
<b>Korekty razem</b>		<b>(56 645)</b>	<b>230 840</b>
Amortyzacja		367	428
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	(1 033)
Odsetki i dywidendy netto		(726)	(40)
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		(21 268)	2
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		347	193
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	29	(37 844)	164 317
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 019	1 187
Podatek dochodowy zapłacony		(1 191)	(4 598)
Pozostałe		2 651	70 384
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>36 670</b>	<b>212 033</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		343	31
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(292)	(548)
Sprzedaż aktywów finansowych	29	146 458	50 246
Nabywanie aktywów finansowych	29	(54 144)	(310 789)
Odsetki otrzymane		515	-
Splata udzielonych pożyczek		2 600	9 897
Udzielenie pożyczek		(12 000)	(11 464)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>83 480</b>	<b>(262 627)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		1 486	1 143
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(61)	(46)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10 000	40
Odsetki zapłacone		(155)	-
Koszty emisji akcji		(26)	(86)
Nabywanie akcji własnych		(2 243)	(8 378)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>9 001</b>	<b>(7 327)</b>
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<b>129 151</b>	<b>(57 921)</b>
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	23	23 638	81 559
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	23	<b>152 789</b>	<b>23 638</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Radostaw Boniecki  
Prezes Zarządu

Artur Wiza  
Członek Zarządu

Radostaw Stefurak  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Finansowy

Katarzyna Beuch  
Członek Zarządu

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
	nota	24.1	24.2	24.3	24.4	24.5	
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>710 930</b>	<b>1 532 255</b>	<b>(8 378)</b>	<b>143 133</b>	<b>-</b>	<b>(4 538)</b>	<b>2 373 402</b>
Całkowite dochody za okres						88 746	88 746
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na niepodzielony wynik finansowy					(4 538)	4 538	-
Skup akcji własnych celem umorzenia			(2 243)				(2 243)
Emisja akcji	1 486						1 486
Koszty emisji akcji		(26)					(26)
Opcje menedżerskie				2 651			2 651
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>712 416</b>	<b>1 532 229</b>	<b>(10 621)</b>	<b>145 784</b>	<b>(4 538)</b>	<b>88 746</b>	<b>2 464 016</b>

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Zysk roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
	nota	24.1	24.2	24.3	24.4	24.5	
<b>Na dzień 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>709 787</b>	<b>1 532 341</b>	<b>-</b>	<b>24 731</b>	<b>-</b>	<b>118 258</b>	<b>2 385 117</b>
Całkowite dochody za okres						(4 538)	(4 538)
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na pozostałe kapitały rezerwowe				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
<b>Na dzień 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>710 930</b>	<b>1 532 255</b>	<b>(8 378)</b>	<b>143 133</b>	<b>-</b>	<b>(4 538)</b>	<b>2 373 402</b>

\_\_\_\_\_  
Radosław Boniecki  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Artur Wiza  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Radosław Stefurak  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Beuch  
Członek Zarządu

*Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania załączone na stronach od 9 do 39 stanowią jego integralną część*



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. obejmuje rok zakończony 31.12.2009 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31.12.2008.

Getin Holding S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 23.02.1996. Siedziba Spółki mieści się w Polsce we Wrocławiu 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 31.12.2009, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 04.03.2010.

### 3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2009 wchodził:

Krzysztof Rosiński	–	Prezes Zarządu
Katarzyna Beuch	–	Członek Zarządu
Radosław Boniecki	–	Członek Zarządu
Radosław Stefurak	–	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy
Artur Wiza	–	Członek Zarządu

Dnia 20.10.2009 Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu pana Radosława Bonieckiego oraz panią Katarzynę Beuch.

11.12.2009 pan Krzysztof Rosiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 31.12.2009. Jednocześnie Rada Nadzorcza Getin Holding S.A. powierzyła, począwszy od 01.01.2010, funkcję Prezesa Zarządu Spółki panu Radosławowi Bonieckiemu. W związku z powyższym, skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest następujący:

Radosław Boniecki	–	Prezes Zarządu
Katarzyna Beuch	–	Członek Zarządu
Radosław Stefurak	–	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy
Artur Wiza	–	Członek Zarządu

### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 04.03.2010.

## 5. Jednostki zależne i stowarzyszone

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Bezpośredni procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Getin Bank S.A. <sup>1</sup>	Katowice	Usługi bankowe	99,56%	99,55%
Noble Bank S.A. <sup>1</sup>	Warszawa	Usługi bankowe	73,64%	73,64%
Carcade OOO	Kaliningrad (Rosja)	Usługi leasingowe	100,00%	100,00%
PlusBank S.A.	Iwano-Frankowsk (Ukraina)	Usługi bankowe	99,06%	99,06%
TU Europa S.A.	Wrocław	Usługi ubezpieczeniowe	79,85%	99,77%
Getin International S.A.	Wrocław	Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy Getin Holding	100,00%	100,00%
Getin International Polska Sp. z o.o. <sup>2</sup>	Wrocław	Działalność pomocnicza dla Getin International S.a.r.l	nd	0,01%
Panorama Finansów S.A.. <sup>3</sup>	Warszawa	Doradztwo finansowe	nd	100,00%
Dom Maklerski Polonia Net S.A. <sup>4</sup>	Kraków	Usługi maklerskie	nd	79,76%

<sup>1</sup> dnia 04.01.2010 nastąpiło połączenie spółek Getin Bank S.A. i Noble Bank S.A., które obecnie działają pod nazwą Getin Noble Bank S.A. Udział spółki w połączonym banku wynosi 93,71%

<sup>2</sup> 28.12.2009 Getin International Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS

<sup>3</sup> dnia 06.02.2009 nastąpiło zbycie akcji spółki Panorama Finansów S.A. do Open Finance S.A.

<sup>4</sup> dnia 12.08.2009 spółka zmieniła nazwę na Noble Securities S.A. 17.11.2009 nastąpiła sprzedaż akcji spółki Noble Securities S.A. do Noble Bank S.A.

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Fiolet - Powszechny Dom Kredytowy S.A.	Wrocław	Usługi pośrednictwa finansowego i ubezpieczeniowego	32,80%	25,60%

Na dzień 31.12.2009 udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy bezpośredniemu udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

GETIN HOLDING S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2009 (w tysiącach złotych)  
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

	Wartość w bilansie na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>2 413 420</b>	<b>2 485 422</b>
Getin Bank S.A.	1 372 297	1 322 463
Noble Bank S.A.	184 062	184 062
Carcade OOO	65 348	65 348
TU Europa S.A.	452 316	564 994
PlusBank S.A. <sup>1</sup>	67 640	67 640
Getin International S.A.	268 497	268 497
Getin International Polska Sp. z o.o. <sup>2</sup>	-	1
Panorama Finansów S.A. <sup>3</sup>	-	500
Dom Maklerski Polonia Net S.A. <sup>4</sup>	-	11 917
Getin Leasing S.A. <sup>5</sup>	3 260	-
<b>Jednostki stowarzyszone:</b>	<b>7 896</b>	<b>3 866</b>
Fiolet - Powszechny Dom Kredytowy S.A.	7 896	3 866

<sup>1</sup> w tym koszt historyczny 137 880 tys. i odpis z tytułu utraty wartości inwestycji 70 240 tys. Odpisu dokonano ze względu na sytuację makroekonomiczną oraz wysokie stopy dyskonta na Ukrainie.

<sup>2</sup> 28.12.2009 Getin International Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS

<sup>3</sup> zbycie akcji spółki Panorama Finansów S.A. do Open Finance S.A.

<sup>4</sup> dnia 12.08.2009 spółka zmieniła nazwę na Noble Securities S.A. 17.11.2009 nastąpiła sprzedaż akcji spółki Noble Securities S.A. do Noble Bank S.A.

<sup>5</sup> w związku z nabyciem 93,18% akcji przez Getin Bank S.A., inwestycja została przekwalifikowana z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do inwestycji w jednostki zależne

## **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 odzyskiwalną inwestycji. Wymaga to przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych możliwych do wygenerowania przez te jednostki oraz odpowiednich stóp dyskontowych dla tych przepływów.

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. 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 2009 roku.

MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych – ujawnienia dotyczące kapitału*

Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji – warunki nabycia uprawnień i anulowanie*

W wyniku zastosowania zaktualizowanego MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, zestawienie zmian w kapitałach własnych w niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawia szczególnie transakcje z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany są prezentowane w jednej linii. Pozostałe elementy zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji: warunki nabycia uprawnień i anulowanie” – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabycia uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród.

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

MSSF 8 *Segmenty operacyjne*

MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*

MSSF 2 *Płatności w formie akcji – warunki nabycia uprawnień i anulowanie*

Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* i MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)*

Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe*

Opublikowane zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, wspólnie kontrolowaną i stowarzyszoną*

Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane*

Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*

Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości*

Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów*

Zmiany do interpretacji KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* i MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne*

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 3 *Połączenia jednostek (znowelizowany w styczniu 2008)* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2009 lub później,

MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008)* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2009 lub później,

Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2009 lub później,

Przekształcony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2009 lub później,

Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2009 lub później,

Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF

Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2010 lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2010 lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.02.2010 lub później,

MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2011 lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2011 lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

KIMSF 19 Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2010 lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2010 lub później - 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:

	31.12.2009	31.12.2008
USD	2,8503	2,9618
EUR	4,1082	4,1724

## 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **10.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

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



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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa

finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

#### **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 włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

##### Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

#### **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.

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

#### **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 określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej

nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

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. Przychody finansowe**

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

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

### **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 odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

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

#### **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 rozwadniające 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	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży usług	31	31
<b>Razem</b>	<b>31</b>	<b>31</b>

### 12.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	198	-
Korekta VAT w związku ze zmianą współczynnika	-	111
Refaktury	9	94
Inne	35	54
<b>Razem</b>	<b>242</b>	<b>259</b>

### 12.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	-	3
Odpisy z tyt. utraty wartości aktywów	1	-
Refaktury	9	94
Inne	21	62
<b>Razem</b>	<b>31</b>	<b>159</b>

### 12.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3 404	2 986
Zysk ze zbycia inwestycji	21 084	1
Dodatnie różnice kursowe	-	845
Dywidendy	84 478	56 856
Odsetki od pożyczek	1 050	388
Pozostałe przychody finansowe	-	82
<b>Razem</b>	<b>110 016</b>	<b>61 158</b>

## 12.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Aktualizacja wartości inwestycji w spółkę zależną	-	70 240
Odsetki od zobowiązań	1 753	147
Ujemne różnice kursowe	87	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 840</b>	<b>70 387</b>

## 12.6. Koszty ogólnego Zarządu

Koszty ogólnego zarządu	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	10 224	4 931
Amortyzacja	367	428
Koszty rzeczowe i usługi	3 881	3 711
Podatki i opłaty	631	639
<b>Razem</b>	<b>15 103</b>	<b>9 709</b>

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

Amortyzacja	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Amortyzacja środków trwałych	331	384
Amortyzacja wartości niematerialnych	36	44
<b>Razem</b>	<b>367</b>	<b>428</b>

## 12.8. Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	7 089	4 458
Wycena opcji menedżerskich	2 651	144
Koszt ubezpieczeń społecznych	484	329
<b>Razem</b>	<b>10 224</b>	<b>4 931</b>



### 13. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31.12.2009 i 31.12.2008 przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Bieżący podatek dochodowy	(4 302)	-
Bieżące obciążenie podatkowe	(4 302)	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(267)	14 269
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	90	13 532
Strata podatkowa z lat ubiegłych	(357)	737
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(4 569)</b>	<b>14 269</b>
<b>Kapitał własny</b>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podwyższenia kapitału	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym</b>	<b>(4 569)</b>	<b>14 269</b>

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 31.12.2009 i 31.12.2008 przedstawia się następująco:

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>93 315</b>	<b>(18 807)</b>
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce 19%	(17 730)	3 573
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (w tym od dywidend)	13 789	10 803
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	(618)	(151)
Nieujęte straty podatkowe	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	(10)	44
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(4 569)</b>	<b>14 269</b>

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Stan na dzień 01.01.2009	Zmiany w okresie Odniesione na wynik finansowy	Stan na dzień 31.12.2009
Odsetki od aktywów	9	111	120
Niezrealizowane różnice kursowe	27	(4)	23
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>36</b>	<b>107</b>	<b>143</b>
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	13 651	197	13 848
Skumulowane straty podatkowe	737	(357)	380
Pozostałe	-	-	-
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>14 388</b>	<b>(160)</b>	<b>14 228</b>
<b>Netto aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>14 352</b>		<b>14 085</b>
<b>Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS</b>		<b>(267)</b>	

GETIN HOLDING S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2009 (w tysiącach złotych)  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	Stan na dzień	Zmiany w okresie	Stan na dzień
	01.01.2008	Odniesione na wynik finansowy	31.12.2008
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>			
Odsetki od aktywów	10	(1)	9
Niezrealizowane różnice kursowe		27	27
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>10</b>	<b>26</b>	<b>36</b>
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>			
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	81	13 570	13 651
Skumulowane straty podatkowe	-	737	737
Pozostałe	12	(12)	-
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>93</b>	<b>14 295</b>	<b>14 388</b>
<b>Netto aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>83</b>		<b>14 352</b>
<b>Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS</b>		<b>14 269</b>	

#### 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 rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

Zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	88 746	(4 538)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>88 746</b>	<b>(4 538)</b>
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych zastosowany do obliczenia	88 746	(4 538)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	710 995 477	709 874 457
Wpływ rozwodnienia:	658 988	2 194 970
opcje na akcje	658 988	2 194 970
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	711 654 465	712 069 427
<b>Zysk podstawowy na akcję (w zł)</b>	<b>0.12</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Zysk rozwodniony na akcję (w zł)</b>	<b>0.12</b>	<b>(0.01)</b>

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 31.12.2009 oraz w okresie porównywalnym, zakończonym 31.12.2008 dywidendy nie były wypłacane.

Zarząd proponuje przeznaczyć część zysku za 2009 rok na pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 4 538 tys. zł, natomiast pozostałą część zysku na kapitał rezerwowy.

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe tys. PLN	Ogółem tys. PLN
<b>Wartość początkowa</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	248	543	1 215	317	2 323
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>138</b>	<b>55</b>	<b>136</b>	<b>(37)</b>	<b>292</b>
Nabycie - zakup	138	18	136	-	292
Inne	-	37	-	(37)	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(16)</b>	<b>(53)</b>	<b>(617)</b>	<b>-</b>	<b>(686)</b>
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	(16)	(53)	(617)	-	(686)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>370</b>	<b>545</b>	<b>734</b>	<b>280</b>	<b>1 929</b>
<b>Umorzenie</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	43	389	614	175	1 221
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>29</b>	<b>106</b>	<b>199</b>	<b>(3)</b>	<b>331</b>
Amortyzacja okresu	29	69	199	34	331
Transfery	-	37	-	(37)	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(3)</b>	<b>(53)</b>	<b>(473)</b>	<b>-</b>	<b>(529)</b>
Likwidacja i sprzedaż	(3)	(53)	(473)	-	(529)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>69</b>	<b>442</b>	<b>340</b>	<b>172</b>	<b>1 023</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	205	154	601	142	1 102
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>301</b>	<b>103</b>	<b>394</b>	<b>108</b>	<b>906</b>

GETIN HOLDING S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2009 (w tysiącach złotych)  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zmiany środków 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
<b>Wartość początkowa</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	223	535	787	315	1 860
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>25</b>	<b>66</b>	<b>428</b>	<b>4</b>	<b>523</b>
Nabycie - zakup	25	68	428	2	523
Inne	-	(2)	-	2	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>(58)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(60)</b>
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	(58)	-	(2)	(60)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>248</b>	<b>543</b>	<b>1 215</b>	<b>317</b>	<b>2 323</b>
<b>Umorzenie</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	10	331	384	138	863
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>33</b>	<b>82</b>	<b>230</b>	<b>39</b>	<b>384</b>
Amortyzacja okresu	33	84	230	37	384
Transfery	-	(2)	-	2	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>(24)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(26)</b>
Likwidacja i sprzedaż	-	(24)	-	(2)	(26)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>43</b>	<b>389</b>	<b>614</b>	<b>175</b>	<b>1 221</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto</b>					
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

Spółka nie posiada zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych.

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży ani środków trwałych w leasingu finansowym (na 31.12.2008 wartość bilansowa środka trwałego w leasingu wynosiła 31 tys. zł).

## 18. Wartości niematerialne

Zmiany stanu wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009	Koszty prac rozwojowych tys. PLN	Patenty i licencje tys. PLN	Inne tys. PLN	Ogółem tys. PLN
<b>Wartość początkowa</b>				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 423	620	1 148	4 191
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(2 423)</b>	<b>(249)</b>	<b>(4)</b>	<b>(2 676)</b>
Likwidacja	(2 423)	(249)	(4)	(2 676)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>-</b>	<b>371</b>	<b>1 144</b>	<b>1 515</b>
<b>Umorzenie</b>				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 423	603	1 112	4 138
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>22</b>	<b>36</b>
Amortyzacja okresu	-	16	20	36
Transfery	-	(2)	2	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(2 423)</b>	<b>(249)</b>	<b>(4)</b>	<b>(2 676)</b>
Likwidacja	(2 423)	(249)	(4)	(2 676)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>-</b>	<b>368</b>	<b>1 130</b>	<b>1 498</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	-	-	-	-
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku	-	-	-	-
<b>Wartość netto</b>				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	-	17	36	53
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku	-	3	14	17

GETIN HOLDING S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2009 (w tysiącach złotych)  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Akcje Getin Leasing S.A. - długoterminowe aktywa finansowe	-	3 260
<b>Razem</b>	-	<b>3 260</b>

Na 31.12.2009 Getin Holding S.A. posiada 3,98% udziału w kapitale i głosach Getin Leasing S.A. W związku z nabyciem w roku 2009 93,18% akcji Getin Leasing S.A. przez Getin Bank S.A. (jednostkę zależną od Spółki) nastąpiło przekwalifikowanie do inwestycji w jednostki zależne.

## 20. Świadczenia pracownicze

### Programy akcji pracowniczych

W dniu 28.03.2008 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 do kwoty 4 mln zł w drodze emisji nie więcej niż 4 mln akcji serii N. Walne Zgromadzenie podjęło również Uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu do emisji 4 mln Obligacji serii O uprawniających do objęcia akcji serii N.

Wyemitowane przez Spółkę Obligacje serii O uprawniające do objęcia Akcji serii N oferowane są Osobom Uprawnionym na zasadach określonych w Programie Opcji Menedżerskich w drodze oferty zawarcia umowy opcyjnej. Spółka w roku 2008 przyznała opcje na akcje do realizacji w latach 2009-2010. Realizacja opcji w roku 2009 i 2010 uzależniona została od warunków rynkowych, tj. w roku 2009 pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2009 w stosunku do analogicznego okresu 2008 o 17% (do 14,8 zł za akcję), a w roku 2010 pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2010 w stosunku do analogicznego okresu 2009

również o 17%. Dodatkowo, w przypadku niespełnienia się warunku rynkowego z roku 2009 nieprzyznane opcje mogą zostać przyznane w roku 2010 pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2010 roku w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku o 37% (do 17,3 zł za akcję).

W związku z niespełnieniem się wyżej wymienionych warunków, w 2009 roku nie zostało zrealizowanych 166 098 opcji na akcje przyznanych w roku 2008.

W roku 2009 przyznano kadrze kierowniczej Spółki 464 627 dodatkowych opcji na akcje Getin Holding S.A., które zostały zrealizowane. Daty przyznania tych opcji, przypadały na 02.02.2009, 04.08.2009 oraz 22.09.2009.

Cena realizacji opcji na akcję oferowaną w ramach programu wynosi 1 zł. Łączna wartość godziwa opcji przyznanych kadrze menedżerskiej Spółki, po pomniejszeniu o wartość świadczeń kadry kierowniczej oszacowaną wg nagród wypłaconych w 2009 wynosiła 2 651 tys. zł i o taką kwotę powiększono koszty wynagrodzeń w 2009 roku.

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

<u>Program na rok 2009</u>	
Stopa dywidendy	0
Przewidywany wskaźnik zmienności	56,94% - 58,74%
Historyczny wskaźnik zmienności	56,94% - 58,74%
Stopa procentowa wolna od ryzyka	4,245% - 4,260%
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	0,11 - 0,24
Wycena opcji wg modelu Blacka-Scholesa (w PLN)	6,45 – 8,39
Średnia ważona cena akcji w okresie przyznawania opcji (w PLN)	6,70

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 ilości praw, które zostaną zrealizowane.

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

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	31.12.2009	31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	147	167
Należności budżetowe	18	225
Pozostałe należności	6	197
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto</b>	<b>171</b>	<b>589</b>
Odpis aktualizujący należności	(7)	(78)
<b>Razem</b>	<b>164</b>	<b>511</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 31 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	31.12.2009	31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe	12 000	-
Krótkoterminowe	575	2 640
<b>Razem</b>	<b>12 575</b>	<b>2 640</b>

Pozostałe aktywa finansowe na 31.12.2009 obejmują długoterminową pożyczkę dla spółki zależnej oraz krótkoterminowe odsetki od tej pożyczki. Na 31.12.2008 pozostałe aktywa finansowe obejmowały 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 31.12.2009 oraz 31.12.2008:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2009	31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w banku i w kasie	915	829
Lokaty krótkoterminowe	151 874	22 809
<b>Razem</b>	<b>152 789</b>	<b>23 638</b>

## 24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

### 24.1. Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Wartość serii (w tys. zł) na	
	31.12.2009	31.12.2008
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	2 629	1 143
<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>712 416</b>	<b>710 930</b>

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 1 486 tys. zł poprzez emisję 1 485 627 nowych akcji zwykłych o wartości 1 zł każda.

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Ilość szt.	Wartość tys. PLN
Stan na dzień 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 i 1 stycznia 2009 roku	710 930 354	710 930
Akcje wyemitowane w roku obrotowym za gotówkę	1 485 627	1 486
Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku	712 415 981	712 416

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 31.12.2009 wynosi 1 532 229 tys. zł, na 31.12.2008 1 532 255 tys. zł.

#### 24.3. Akcje własne do zbycia

Na podstawie uchwały ZWZA z 28.03.2008 dnia 08.09.2008 Getin Holding rozpoczął skup akcji własnych w celu umorzenia. Celem nabywania akcji własnych Getin Holding było przeciwdziałanie rozwodnieniu akcjonariatu Spółki wskutek wdrożenia Programu Opcji Menedżerskich opisanego w nocie 20. W 2009 roku Getin Holding nabył 700 tys. akcji własnych za kwotę 2 243 tys. zł, w 2008 roku odpowiednio 1 mln akcji własnych za kwotę 8 378 tys. zł.

#### 24.4. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. zł
Stan na początek okresu	143 133	24 731
Wycena opcji menadżerskich	2 651	144
Przeniesienie wyniku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	118 258
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>145 784</b>	<b>143 133</b>

#### 24.5. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje kwoty strat z lat poprzednich. Na dzień 31.12.2009 nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

#### 24.6. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Udziały bezpośrednie:	31.12.2009	31.12.2008
LC Corp BV (spółka kontrolowana przez Pana Leszka Czarneckiego) udział w kapitale	44,17%	44,27%
Leszek Czarnecki udział w kapitale	11,37%	11,35%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK udział w kapitale	7,45%	7,46%
Pioneer PEKAO Investment Management S.A. udział w kapitale	5,07%	5,08%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny udział w kapitale	5,08%	bd



Na 31.12.2009 i 31.12.2008 Pan Leszek Czarnecki posiadał bezpośrednio i pośrednio odpowiednio 55,54% i 55,62% udziału w kapitale i głosach Spółki.

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

## 25. Zobowiązania finansowe długoterminowe oraz pozostałe zobowiązania

Nie dotyczy Spółki.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	318	232
Zobowiązania wobec budżetu	191	27
Otrzymane zaliczki do rozliczenia	126 455	164 549
Pozostałe zobowiązania	42	103
<b>Razem</b>	<b>127 006</b>	<b>164 911</b>

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 koniec 2009 roku Spółka nie posiada środków w leasingu finansowym.

Na dzień 31.12.2008 przysię 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	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
	31.12.2009	tys. PLN	31.12.2008	tys. PLN
Do roku	-	-	63	61
Od roku do 5 lat	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>63</b>	<b>61</b>
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	-	-	(2)	-
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	-	-	<b>61</b>	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	-	-	<b>61</b>	-
krótkoterminowe	-	-	-	61
długoterminowe	-	-	-	-

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2009 koszt z tytułu opłat leasingowych ujęty w rachunku zysków i strat wyniósł 2 tys. zł (na 31.12.2008 10 tys. zł). Okres, na który umowa leasingowa została zawarta wynosił 2 lata.

## 27. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych	stopa procentowa %	Termin spłaty	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Wyemitowane obligacje	6 M WIBOR + marża	06.07.2010	10 169	-

## 28. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Niewykorzystane urlopy	105	93
Premie	2 220	816
Koszty do zapłacenia	207	618
<b>Razem</b>	<b>2 532</b>	<b>1 527</b>

## 29. Zobowiązania warunkowe

### 29.1 Zobowiązania inwestycyjne

W 2010 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 20 tys. zł (niezaudytowane). Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych środków trwałych. Kwota ta nie stanowi zobowiązań Spółki.

### 29.2 Sprawy sądowe

W 2009 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przeciwko Spółce nie toczyły się żadne sprawy sądowe ani postępowania komornicze.

### 29.3 Gwarancje

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

<b>Gwarancje</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Poręczenia spłat kredytów	60 774	110 105
Gwarancje z tytułu umów najmu	990	1 059
<b>Razem</b>	<b>61 764</b>	<b>111 164</b>

Na 31.12.2009 Spółka wykazuje zobowiązania warunkowe w kwocie 60 774 tys. zł z tytułu kaucji zdeponowanej na rachunku w Getin Bank S.A., na rzecz Getin Bank S.A. w związku z zabezpieczeniem kredytów udzielonych Carcade OOO.

Na 31.12.2008 i 31.12.2009 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.

Na 31.12.2008 Spółka wykazywała zobowiązania warunkowe do kwoty 106 605 tys. zł z tytułu poręczenia udzielonego na rzecz Getin Banku S.A. w związku z kredytami udzielonymi Carcade OOO oraz zobowiązanie warunkowe do wysokości 69 tys. zł z tytułu udzielonej gwarancji zabezpieczającej umowę najmu na rzecz SMFP Sp. z o.o. Na 31.12.2008 Spółka wykazuje również zobowiązanie warunkowe do kwoty 3 500 tys. zł z tytułu poręczenia udzielonego na rzecz Noble Bank S.A. w związku z zabezpieczeniem kredytu z udzielonego Panoramic Finansów S.A.

### 29.4 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.

## 29.5 Opcje

### Noble Securities S.A. (dawniej Dom Maklerski POLONIA NET S.A.)

W dniu 12.08.2009 Spółka zawarła z Panami: Jarosławem Augustyniakiem, Maurycem Kuhnem oraz Krzysztofem Spyra porozumienie o przystąpieniu i zmianie umowy inwestycyjnej z dnia 30.06.2008 dotyczącej, między innymi realizacji biznes planu Noble Securities. Na mocy porozumienia, Pan Krzysztof Spyra przystąpił do umowy inwestycyjnej a także, wymienionym wyżej Panom przyznana została, na warunkach określonych w porozumieniu, opcja kupna akcji Noble Securities w liczbie nieprzekraczającej 5% dla Pana Jarosława Augustyniaka, 5% dla Pana Maurycego Kuhna oraz 10% dla Pana Krzysztofa Spyry ogólnej liczby akcji Noble Securities. Jednocześnie, zgodnie z porozumieniem, Jarosław Augustyniak i Maurycy Kuhn uzyskali prawo żądania, za pośrednictwem podmiotów od nich zależnych, odkupu przez Getin Holding akcji Noble Securities posiadanych przez te podmioty w dniu zawarcia porozumienia.

W dniu 13.08.2009 Spółka zawarła z Noble Bank porozumienie w sprawie wstąpienia Noble Bank w prawa i obowiązki Getin Holding wynikające z umowy inwestycyjnej, o której mowa w poprzednim akapicie. Wstąpienie Noble Bank w prawa i obowiązki Getin Holding nastąpiło w wyniku dojścia do skutku warunkowej umowy sprzedaży akcji Noble Securities, jaką Getin Holding zawarł z Noble Bank w dniu 13.08.2009.

### Fiolet – Powszechny Dom Kredytowy S.A.

W dniu 12.08.2009 Getin Holding, w wykonaniu umowy opcji z dnia 20.08.2008 nabył od spółki LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie 39 900 akcji zwykłych imiennych spółki Fiolet Powszechny Dom Kredytowy o wartości nominalnej 100 zł każda. Łączna cena nabycia wyniosła 3 990 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania, Spółka posiada 181 737 akcji zwykłych imiennych Fiolet PDK stanowiących 32,80% kapitału zakładowego i uprawniających do 32,80% głosów na walnym zgromadzeniu.

## 30. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2009 rok:

	Zmiana w		Różnica
	bilansie	rachunek przepływów	
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(37 905)	(37 844)	(61)

Różnica między zmianą stanu zobowiązań wykazaną w bilansie a wartością prezentowaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w kwocie 61 tys. zł prezentowanej w sprawozdaniu z przepływów w działalności finansowej.

Wykazana w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej sprzedaż aktywów finansowych w kwocie 146 458 tys. zł obejmuje wpływy ze sprzedaży akcji:

- TU Europa S.A. w kwocie 134 028 tys. zł,
- Panoramy Finansów S.A. w kwocie 500 tys. zł oraz
- Noble Securities S.A. w kwocie 11 930 tys. zł.

Wykazane w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej nabycie aktywów finansowych w kwocie 54 144 tys. zł obejmuje zakup akcji:

- Getin Bank S.A. za 49 834 tys. zł,
- TU Europa S.A. za 280 tys. zł oraz
- Fiolet-PDK S.A. za 4 030 tys. zł.

### 31. 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 31.12.2009 oraz 31.12.2008:

Rok zakończony 31 grudnia 2009	Dywidendy od podmiotów powiązanych	Sprzedż 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
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>84 478</b>	<b>151 199</b>	<b>2 786</b>	<b>164 309</b>	<b>136 812</b>
Getin Bank S.A.		70 524	167	151 731	41
Carcade OOO	11 908				
Getin International S.A.		30	2 013	3	126 601
TU Europa S.A.	39 294	1			
TU na Żywiec Europa S.A.			323		10 169
Noble Bank S.A.	33 276	79 095	262		1
Noble Consierge S.A.			18		
Getin International S.a.r.l.		1 018		12 575	
Panorama Finansów		31			
Getin Leasing S.A.			3		
Open Finance		500			
<b>Akcjonariusz dominujący</b>		<b>2</b>			
<b>Pozostałe jednostki powiązane:</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>640</b>	<b>137</b>	<b>-</b>
Arkady Wrocławskie S.A.			616	137	
RB Computer sp. z o.o.			24		
LC Corp S.A.		1			

Rok zakończony 31 grudnia 2008	Dywidendy od podmiotów powiązanych	Sprzedż 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
<b>Jednostki zależne:</b>	<b>56 856</b>	<b>5 239</b>	<b>191</b>	<b>26 273</b>	<b>164 589</b>
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 Żywiec Europa S.A.		1			
Noble Bank S.A.		4		1	
Getin International S.a.r.l.		263			
Panorama Finansów		127		2 640	
<b>Jednostki stowarzyszone:</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Fiolet - Powszechny Dom Kredytowy S.A.		3			
<b>Pozostałe jednostki powiązane:</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>651</b>	<b>137</b>	<b>61</b>
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			

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

#### 31.1 Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej	01.01.2009-31.12.2009 tys. PLN	01.01.2008-31.12.2008 tys. PLN
<b>Zarząd Getin Holding S.A.</b>	<b>4 501</b>	<b>3 298</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 946	3 176
Płatności w formie akcji własnych	555	122
<b>Rada Nadzorcza Getin Holding S.A.</b>	<b>2 190</b>	<b>79</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	94	79
Płatności w formie akcji własnych	2 096	0
<b>Razem</b>	<b>6 691</b>	<b>3 377</b>

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

## 32. 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 31.12.2009 i na 31.12.2008 istotne salda należności przeterminowanych.

### 32.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest znikome, ponieważ Spółka posiada głównie krótkoterminowe instrumenty finansowe. Na dzień 31.12.2009 Spółka posiada następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej: lokaty krótkoterminowe oraz środki pieniężne na rachunkach bieżących na łączną kwotę 152 730 tys. zł. (na 31.12.2008 23 637 tys. zł), należność z tytułu udzielonych pożyczek na kwotę 12 mln zł z datą spłaty 07.07.2011 (na 31.12.2008 2 640 tys. zł) oraz zobowiązania: z tytułu emisji obligacji wobec TU Europa na Życie S.A. w kwocie 10 mln zł i zaliczkę do rozliczenia z Getin International S.A. dotyczącą zwrotu ceny sprzedaży za Carcade OOO w kwocie 126 455 tys. zł (na 31.12.2008 zobowiązania z tytułu leasingu – 61 tys. zł i zaliczka – 164 549 tys. zł).

### 32.2 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 31.12.2009 Spółka nie posiadała istotnych należności i zobowiązań w walutach obcych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

### 32.3 Ryzyko kredytowe

Na dzień 31.12.2009 Spółka posiada należność z tytułu pożyczek udzielonych spółce zależnej na kwotę 12 575 tys. zł (na 31.12.2008 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.

### 32.4 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 31.12.2009 Spółka posiada 150 832 tys. zł lokat krótkoterminowych oraz 1 957 tys. zł. środków pieniężnych na rachunkach bieżących i w kasie (na 31.12.2008 odpowiednio: 22 809 tys. zł i 829 tys. zł), zaś saldo zobowiązań krótkoterminowych wynosi 137 175 tys. zł, z tego 99,7% salda stanowią zobowiązania wobec jednostek zależnych (na 31.12.2008 164 911 tys. zł). Spółka na bieżąco monitoruje planowane przepływy pieniężne oraz posiada plan finansowy zapewniający terminową realizację zobowiązań. Źródłem płynności są też otrzymane dywidendy.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31.12.2009 oraz na dzień 31.12.2008 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Zobowiązania finansowe spółki na podstawie niezdyktowanych płatności- stan na 31 grudnia 2009	do 1 miesiąca tys. PLN	od 1 do 3 miesiący tys. PLN	od 3 m-cy do 1 roku tys. PLN	od 1 roku do 5 lat tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego					-
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej			126 350		126 350
Wyemitowane obligacje			10 000		10 000

  

Zobowiązania finansowe spółki na podstawie niezdyktowanych płatności- stan na 31 grudnia 2008	do 1 miesiąca tys. PLN	od 1 do 3 miesiący tys. PLN	od 3 m-cy do 1 roku tys. PLN	od 1 roku do 5 lat tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	8	49		61
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej			164 412		164 412

### 33. Instrumenty finansowe

#### 33.1 Wartości godziwe instrumentów finansowych

Na 31.12.2009 i 31.12.2008 roku wartość godziwa instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej. Na 31.12.2009 główną wartość instrumentów finansowych Spółki stanowi należność z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej (z odsetkami) na kwotę 12 575 tys. zł należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 164 tys. zł, pozostałe zobowiązania handlowe o terminie płatności do 1 miesiąca - 307 tys. zł oraz nierozliczona zaliczka i zobowiązanie z tytułu emisji obligacji (z odsetkami) na kwotę 136 624 tys. zł o terminie płatności do jednego roku. W 2008 roku odpowiednio: należności 511 tys. zł, zobowiązania 232 tys. zł i 164 549 tys. zł.

#### 33.2 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.

Wartość bilansowa instrumentów narażonych na ryzyko stopy procentowej - stan na 31 grudnia 2009	do 1 miesiąca tys. PLN	od 1 do 3 miesiący tys. PLN	od 3 m-cy do 1 roku tys. PLN	od 1 roku do 5 lat tys. PLN	Ogółem tys. PLN
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej*	105		126 350		126 455
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej**	169		10 000		10 169
<b>Aktywa</b>					
Należność z tytułu pożyczki dla spółki zależnej*	575			12 000	12 575
Lokaty bankowe* <i>oprocentowane zmienną stopą procentową</i>	90 058		60 774		150 832
Środki na rachunku inwestycyjnym (PLN)	1 042				1 042
Środki na rachunku bieżącym (PLN)	380				380
Środki na rachunku bieżącym (USD)	534				534

GETIN HOLDING S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31.12.2009 (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 miesiący tys. PLN	od 3 m-cy do 1 roku tys. PLN	od 1 roku do 5 lat tys. PLN	Ogółem tys. PLN
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	8	49		61
Zobowiązanie wobec jednostki zależnej*	137		164 412		164 549
<b>Aktywa</b>					
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

\*oprocentowane stałą stopą procentową

\*\*oprocentowanie - marża + WIBOR 6M

### 34. 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 31.12.2009 i 31.12.2008 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

### 35. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2008 i 2009 roku kształtowało się następująco:

Zatrudnienie (w etatach)	31.12.2009	31.12.2008
Zarząd Spółki	5	3
Administarcja	3	3
Departament Finansowy	4	6
Departament Prawny	4	4
IT, Relacje Inwestorskie, Audyt Wewnętrzny	3	3
Osoby na urloпах wychowawczych, macierzyńskich itp.	4	3
<b>Razem</b>	<b>23</b>	<b>22</b>

### 36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 04.01.2010 w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano wpisu połączenia spółki Noble Bank oraz Getin Bank pod nową nazwą Getin Noble Bank S.A.

Wrocław, 4 marzec 2010 roku