

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych

1. a Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według działów polskiej klasyfikacji działalności (PKD)

Getin Holding S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Emitentem”) jest spółką akcyjną z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 16-18.

Od dnia 6 listopada 2003 r., zgodnie ze złożonym wnioskiem o dokonanie zmian w systemie ewidencji REGON, przeważającym rodzajem działalności Spółki jest „Prowadzenie inwestycji kapitałowych na rynkach krajowych i zagranicznych” (PKD 6523Z). Do tego dnia podstawowym przedmiotem działalności Spółki było doradztwo w zakresie oprogramowania oraz dostarczanie oprogramowania (PKD 7220Z).

Według klasyfikacji przyjętej przez rynek, Getin Holding S.A. z dniem 29 października 2004r. został umieszczony w sektorze „banki”, przed tą datą Getin Holding S.A. należał od dnia 2 czerwca 2004r. do sektora „finanse –inne”, a przed dniem 2 czerwca 2004r. do sektora „Informatyka” i segmentu „SiTech”.

1. b Wskazanie czasu trwania działalności emitenta

Spółka po raz pierwszy została zarejestrowana pod nazwą „Centaur S.A.” dnia 23 lutego 1996 r. w Sądzie Rejonowym Wrocław Fabryczna pod numerem RHB 6173. W dniu 28 lutego 2000 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono nazwę Spółki na Getin Service Provider S.A. Spółka pod taką nazwą została zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym we Wrocławiu w dniu 16 marca 2000 roku. Natomiast w dniu 23 marca 2001 roku, Getin Service Provider S.A. został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004335. W dniu 24 lipca 2003 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono nazwę Spółki na Getin Holding S.A.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieoznaczony.

1. c Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku.

Jako porównywalne dane finansowe zaprezentowane zostały dane na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz za rok zakończony tą datą.

1. c 1 Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

Skład Zarządu Getin Holding S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

1. Piotr Stępniaik – Prezes Zarządu Getin Holding S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany z składzie Zarządu Spółki:

- z dniem 1 lutego 2005 roku Rada Nadzorcza spółki powołała pana Piotra Stępniaika do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Getin Holding S.A.
- z dniem 1 kwietnia 2005 roku pan Paweł Ciesielski zrezygnował z pełnienia funkcji członka Zarządu Getin Holding S.A..
- z dniem 1 lutego 2006 roku pan Tadeusz Pietka zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Getin Holding S.A..

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

Skład Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- | | |
|---------------------------|------------------------------------|
| 1. Andrzej Błażejewski - | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Longin Kula - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Ludwik Czarnecki - | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Jarosław Leszczyszyn - | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Marek Grzegorzewicz - | Członek Rady Nadzorczej |

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

- z dniem 1 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę, w której przyjęło rezygnację Pana Jarosława Dowbaja z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołało Pana Jarosława Augustyniaka do składu Rady Nadzorczej.
- z dniem 29 lipca 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę, w której przyjęło rezygnację Pana Artura Gabora z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołało Pana Jarosława Leszczyszyna do składu Rady Nadzorczej.
- z dniem 16 września 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę, w której przyjęło rezygnację Pana Jarosława Augustyniaka z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołało Pana Ludwika Czarneckiego do składu Rady Nadzorczej.

1. d Dane łączne w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych

Ponieważ w skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe, przedstawione sprawozdania finansowe i inne dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

1. d 1 Wskazanie czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem

Na dzień 31 grudnia 2005r Emitent pełnił rolę jednostki dominującej dla GETIN Bank S.A. z siedzibą w Katowicach, Fiolet S.A. z siedzibą w Łodzi, Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, Wschodni Bank Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie oraz Carcade OOO z siedzibą w Kaliningradzie, Rosja (oraz pośrednio, poprzez GETIN Bank S.A. dla GBG Serwis sp. z o.o., Getin Raty S.A., Górnoślązak sp. z o.o., BTG sp. z o.o., BP Real Nieruchomości S.A., BP Telervis S.A.). Na dzień 31 grudnia 2005 Emitent był również znaczącym inwestorem dla Getin Leasing S.A., Powszechnego Domu Kredytowego S.A oraz pośrednio przez Getin Bank dla KONWIN-Kruszwica Sp. z o.o. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

1. e W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W omawianym okresie nie nastąpiło połączenie spółek.

1. f Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. od dnia 31 grudnia 2005 roku.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

1. g Przekształcenie sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych, wraz z zestawieniem i objaśnieniem różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych

Nie dotyczy

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

1. h Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

W opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2004r. i 2003r. nie wystąpiły zastrzeżenia. W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie zamieszczono w związku z tym żadnych korekt.

1. i Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji) oraz ustalania wyniku finansowego, sposób sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

1.i.1 Format sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. (zwanej dalej „Getin Holding”) za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku - tekst jednolity; dalej „Ustawa” lub „Ustawa o Rachunkowości”) . Forma prezentacji sprawozdania finansowego oraz zakres ujawnianych w nim danych wynikają ponadto z wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku (Dz. U. Nr 209 poz. 1743 z dnia 26 października 2005r.) w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku (Dz. U. Nr 209 poz.1744 z dnia 26 października 2005r.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Wszystkie kwoty przedstawione w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz w rachunku przepływów środków pieniężnych przedstawione są w tysiącach złotych. W tysiącach złotych prezentowane są także informacje w notach objaśniających.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Podstawowe zasady, jakie zostały przyjęte dla wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego Spółki omówiono w kolejnych podpunktach.

1.i.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

Wartości niematerialne i prawne są przedstawiane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy wynikające z trwałej utraty ich wartości.

Spółka stosuje, z uwzględnieniem okresu przydatności ekonomicznej, następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

* koszty zakończonych prac rozwojowych	33%
* oprogramowanie własne (dla wartości powyżej 3.500 zł) i w leasingu	20%
* oprogramowanie własne (dla wartości do 3.500 zł)	50%
* patenty, licencje, znaki firmowe	20%

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki,

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

1.i.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są środki trwałe używane na potrzeby Spółki, sfinansowane środkami własnymi oraz używane na podstawie umowy leasingu.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości

Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie wyceniane są według ich wartości nominalnej.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, są amortyzowane metodą liniową w oparciu o następujące stawki bazowe wynikające z szacunków okresu przydatności ekonomicznej:

Inwestycje w obce środki trwałe (budynki)	10,0%
Urządzenia techniczne i maszyny posiadane (z wyjątkiem sprzętu komputerowego)	20,0%
Sprzęt komputerowy własny	20,0% - 30,0%
Środki transportu własne	14,0% - 20,0%
Pozostałe	10,0% - 20,0%

Środki trwałe własne, o niskiej wartości jednostkowej tj. poniżej 3.500 zł, odpisywane są w ciężar kosztów w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Na dzień bilansowy, wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych poddawana jest przeglądowi w celu ustalenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza tę wartość, jest ona obniżana do ceny sprzedaży netto.

1.i.4 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

1.i.5 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

1.i.6 Należności

Należności wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności długoterminowe to należności, których termin spłaty przypada powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Do należności długoterminowych nie zalicza się należności z tytułu dostaw o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

1.i.7 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują jednostki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w formie lokat pieniężnych oraz środki pieniężne w drodze. Środki pieniężne są wykazywane według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

1.i.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne - są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa aktywów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

1.i.9 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Następujące tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów prezentowane są w odpowiednich pozycjach bilansu:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

W pozycji tej ujmuje się podlegające rozliczeniu w czasie:

- a) koszty operacyjne – w części dotyczącej przyszłych okresów sprawozdawczych,
- b) koszty finansowe (w części odpowiadającej zapłaconym bądź naliczonym z góry odsetkom i prowizjom od kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych).

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

W tej pozycji ujmuje się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia międzyokresowe.

1.i.10 Kapitały własne

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie umową lub statutem Spółki z odpisów z zysku, w szczególności dla wzmocnienia własnych źródeł finansowania majątku oraz na pokrycie strat bilansowych. W kapitale zapasowym ujmowane są także różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną emitowanych akcji.

1.i.11 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

1.i.12 Zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki, oraz zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych obligacji są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych, powiększonego o koszty ich uzyskania. Następnie, zobowiązania te są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania są wykazywane jako długoterminowe w części, w której termin ich wymagalności przekracza 1 rok od dnia bilansowego, za wyjątkiem tych pozycji zobowiązań, które dotyczą dostaw. Pozostałe kredyty, pożyczki i zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe.

1.i.13 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

1.i.14 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Koszty są rozpoznawane zgodnie z zasadą memoriałową, czyli w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

1.i.15 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych 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 i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przepisów uchwalonych do dnia bilansowego będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

1.i.16 Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski („NBP”). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

	31 grudnia 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
USD	3,2613	2,9904
EURO	3,8598	4,0790
RUB	0,1135	0,1077

1.j Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

	Kurs średni	Kurs maksymalny	Kurs minimalny	Kurs na ostatni dzień okresu
Rok 2005	4,0233	4,2756	3,8223	3,8598
Rok 2004	4,5182	4,9149	4,0518	4,0790

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

1.k Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na EURO

Pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według przedstawionych w punkcie 1.j średnich kursów ogłoszonych na dzień 31 grudnia 2005 roku i na dzień 31 grudnia 2004 roku przez Narodowy Bank Polski.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według przedstawionych w punkcie 1.j kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca lat obrotowych kończących się dnia 31 grudnia 2005 roku i na dzień 31 grudnia 2004 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 187	3 815	544	844
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 864	-6 956	-1 706	-1 540
III. Zysk (strata) brutto	-569	-4 575	-141	-1 013
IV. Zysk (strata) netto	920	-3 608	229	-799
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	87	-3 396	22	-752
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-265 160	-350 345	-65 906	-77 541
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	266 615	348 768	66 268	77 192
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 542	-4 973	383	-1 101
IX. Aktywa razem	1 034 219	404 411	267 946	99 145
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 304	21 331	13 551	5 229
XI. Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	52 078	21 061	13 492	5 163
XIII. Kapitał własny	981 915	383 080	254 395	93 915
XIV. Kapitał zakładowy	534 335	315 000	138 436	77 225
XV. Liczba akcji (w szt.)	534 335 000	315 000 000	534 335 000	315 000 000
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) *	0.00	-0.02	0.00	-0.01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0.00	-0.02	0.00	-0.01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) **	1.84	1.22	0.48	0.30
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1.83	1.22	0.45	0.30
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

1.l Wskazanie i objaśnienie różnic w wartościach ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. Główne różnice pomiędzy zasadami rachunkowości (PZR) a międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Spółka jest jednostką dominującą zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i w związku z tym ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF. Spółka dokonała określenia daty przejścia na MSSF (tzw. „transition date”) wynikającej z zastosowania MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy („MSSF 1”). MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Spółka jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej ("Skonsolidowane sprawozdanie finansowe"). Pierwszego roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zgodnego z MSSF jest na datę 31 grudnia 2005 roku. Na potrzeby skonsolidowanego

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z Ustawą jest sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku. Kierując się zapisami MSSF 1.25 data przejścia została określona, dla Spółki jako jednostki dominującej, na dzień 1 stycznia 2004 roku. Data przejścia na MSSF jako podstawy zasad rachunkowości determinuje ujmowanie i wycenę aktywów i pasywów w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzanym zgodnie z MSSF i określa standardy MSSF, które mają zastosowanie przy sporządzaniu takiego sprawozdania. Spółka przygotowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym notę uzgodnieniową pomiędzy danymi finansowymi zawartymi w tym sprawozdaniu finansowym, a danymi które byłyby sporządzone zgodnie z MSSF, przy założeniu, że Spółka skorzystała z zapisów MSSF 1 i przyjęła dzień przejścia na MSSF w takim sam sposób jak postąpi w odniesieniu do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Jedynie kompletne sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale oraz rachunek przepływów pieniężnych, a także dane porównawcze i noty objaśniające może przedstawiać pełny i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki, wyników jej działalności i przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF.

Poniższa nota przedstawia jedynie uzgodnienie różnic w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, spełniając wymagania zapisów §7 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.05.209.1743).

Wykazane korekty dotyczą:

Wycena udziałów w podmiotach powiązanych wyrażonych w walutach obcych:

- Zgodnie z PZR udziały w podmiotach podporządkowanych wyrażone w walutach obcych wykazywane w sprawozdaniu finansowym wg. ceny nabycia wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP, a różnicę z wyceny rozlicza się zgodnie z art.30 ust.1 ustawy o rachunkowości.
- Zgodnie z MSR udziały w podmiotach podporządkowanych wyrażone w walutach obcych nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.

Korekta kosztów podwyższenia kapitału zakładowego

Wydatki związane z emisją własnych akcji zgodnie z ówczesnie obowiązującymi PZR były kapitalizowane i amortyzowane przez okres 5 lat. Zgodnie z MSSF koszty te powinny pomniejszyć premię emisyjną stanowiącą część kapitału zapasowego,

GETIN HOLDING S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.
(dane w tys. zł)

Wpływ różnic między PZR i MSSF na aktywa netto i wynik finansowy:

	30.12.2005	31.12.2004
Kapitał akcyjny	534 335	315 000
Kapitał zapasowy	470 482	96 808
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 298	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 120	-25 120
Wynik netto	920	-3 608
Ogółem według PZR	981 915	383 080
Korekty aktywów netto:		
- kapitał zapasowy	- 1 130	-1 130
korekta kosztów podwyższenia kapitału zakładowego	-1 130	-1 130
- odniesione na pozycję zysk (strata) z lat ubiegłych: z tego:	2 253	893
korekta kosztów podwyższenia kapitału zakładowego	812	586
wycena udziałów w podmiotach powiązanych wyrażonych w walutach obcych	1 779	307
podatek odroczony	-338	
- wynik netto: z tego:	-156	1 360
korekta kosztów podwyższenia kapitału zakładowego	226	226
wycena udziałów w podmiotach powiązanych wyrażonych w walutach obcych	- 472	1 472
podatek odroczony	90	-338
Kapitał akcyjny	534 335	315 000
Kapitał zapasowy	469 352	95 678
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 298	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 867	-24 227
Wynik netto	764	-2 248
Ogółem według MSSF	982 882	384 203