

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

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2006  
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Rachunek zysków i strat .....	3
Bilans .....	4
Rachunek przepływów pieniężnych .....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych .....	6
Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	7
1. Informacje ogólne .....	7
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	7
3. Skład Zarządu Spółki .....	7
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	7
5. Inwestycje Spółki .....	8
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	9
6.1. Profesjonalny osąd .....	9
6.2. Niepewność szacunków .....	9
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	10
7.1. Oświadczenie o zgodności .....	10
7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....	10
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	10
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	11
10. Istotne zasady rachunkowości .....	12
10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	12
10.2. Rzeczowe aktywa trwałe .....	12
10.3. Wartości niematerialne .....	13
10.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych .....	14
10.5. Aktywa finansowe .....	14
10.6. Utrata wartości aktywów finansowych .....	15
10.7. Wbudowane instrumenty pochodne .....	16
10.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	16
10.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	16
10.10. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	16
10.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	16
10.12. Rezerwy .....	17
10.13. Płatności w formie akcji własnych .....	17
10.14. Przychody .....	17
10.15. Podatek dochodowy .....	18
10.16. Zysk netto na akcję .....	19
11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości .....	19
11.1. Efekt zastosowania MSSF 1 .....	20
11.2. Wycena udziałów w jednostkach zależnych wyrażonych w walutach obcych .....	20
11.3. Korekta kosztów podwyższenia kapitału zakładowego .....	20
11.6. Skutki w podatku odroczonym .....	20
12. Przychody i koszty .....	21
12.1. Przychody ze sprzedaży .....	21
12.2. Koszt własny sprzedaży .....	21
12.3. Pozostałe przychody operacyjne .....	21
12.4. Pozostałe koszty operacyjne .....	21
12.5. Przychody finansowe .....	21
12.6. Koszty finansowe .....	21
12.7. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat .....	22
12.8. Koszty świadczeń pracowniczych .....	22
13. Podatek dochodowy .....	22
14. Działalność zaniechana .....	23
15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS .....	23

16. Zysk przypadający na jedną akcję.....	24
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	24
18. Rzeczowe aktywa trwale.....	25
19. Wartości niematerialne.....	26
20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	27
21. Świadczenia pracownicze.....	27
21.1. Programy akcji pracowniczych.....	27
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	28
23. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych.....	28
24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	29
24.1. Kapitał podstawowy.....	29
24.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej .....	30
24.3. Pozostałe kapitały.....	30
24.4. Straty niepodzielone .....	31
25. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu .....	31
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe).....	31
27. Zobowiązania warunkowe.....	32
27.1. Zobowiązania inwestycyjne.....	32
27.2. Gwarancje .....	32
27.3. Rozliczenia podatkowe .....	32
27.4. Opcje.....	32
28. Informacje o podmiotach powiązanych .....	34
28.1. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki .....	35
28.2. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych.....	35
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	35
29.1. Wartości godziwe instrumentów finansowych .....	35
29.2. Ryzyko płynności.....	35
30. Struktura zatrudnienia .....	35
31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	36

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)**

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005 roku</i>
	Nota		
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży usług	12.1	782	1 263
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		0	923
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>782</b>	<b>2 186</b>
Koszt własny sprzedaży	12.2	367	1 233
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>415</b>	<b>953</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12.3	163	129
Koszty ogólnego zarządu		9 407	7 551
Pozostałe koszty operacyjne	12.4	423	171
<b>Strata netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-9 252</b>	<b>-6 640</b>
Przychody finansowe	12.5	65 884	7 071
Koszty finansowe	12.6	2 420	1 246
<b>Zysk /(strata) brutto</b>		<b>54 212</b>	<b>-815</b>
Podatek dochodowy	13	9 195	-1 579
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>45 017</b>	<b>764</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
(Strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		0	0
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>		<b>45 017</b>	<b>764</b>
Zysk na jedną akcję	16	0,08	0,00
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,08	0,00
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej			0,00
		0,08	
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy			0,00
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		0,08	0,00

Piotr Stępiak, Prezes Zarządu

Artur Wiza, Członek Zarządu

Radosław Stefurak, Dyrektor Finansowy

**BILANS**  
**na dzień 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)**

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	480	1 187
Wartości niematerialne	19	78	118
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	1 174 735	1 018 811
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	113 126	3 491
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	3 260	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.1	1 879	2 161
		<b>1 293 558</b>	<b>1 025 768</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		17	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	21 165	1 307
Rozliczenia międzyokresowe		818	416
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	80	80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	537 399	7 611
		<b>559 479</b>	<b>9 414</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 853 037</b>	<b>1 035 181</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	24.1	644 923	534 335
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	24.2	1 147 219	469 351
Akcje własne			
Pozostałe kapitały rezerwowe	24.3	1 004	1 298
Niepokryte straty		-22 103	-22 867
Zysk roku bieżącego		45 017	764
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>1 816 060</b>	<b>982 881</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	1 980	11 853
Zobowiązania finansowe wycenione wg amortyzowanego kosztu	25	32 161	40 223
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Rozliczenia międzyokresowe	26	2 836	224
		<b>36 977</b>	<b>52 300</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>36 977</b>	<b>52 300</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 853 037</b>	<b>1 035 181</b>

Piotr Stępiak, Prezes Zarządu

Artur Wiza, Członek Zarządu

Radosław Stefurak, Dyrektor Finansowy

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

		Rok zakończony 31 grudnia 2006	Rok zakończony 31 grudnia 2005
	Nota		
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/(strata) brutto		54 212	-815
Korekty o pozycje:		-64 342	902
Amortyzacja		315	970
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		0	-1 305
Odsetki i dywidendy, netto		2 135	56
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-61 592	27
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	23	770	768
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		-17	21
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	23	4 217	-412
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych		-402	-1 994
Zmiana stanu rezerw			-16
Podatek dochodowy zapłacony		-9 815	0
Pozostałe		47	2 787
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-10 130</b>	<b>87</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		139	169
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-81	-609
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach		0	0
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach		0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	23	100 750	844
Nabycie aktywów finansowych	23	-334 295	-278 931
Dywidendy i odsetki otrzymane		0	0
Splata udzielonych pożyczek		0	13 367
Pozostałe		-843	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-234 330</b>	<b>-265 160</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		806 063	252 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów			
Splata pożyczek/kredytów			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			43 924
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-9 001	-24 114
Dywidendy wypłacone			
Odsetki zapłacone		-1 205	-1 090
Koszty emisji		-21 608	-4 105
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>774 249</b>	<b>266 615</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		529 788	1 541
Różnice kursowe netto			70
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>23</b>	<b>7 611</b>	<b>5 999</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>23</b>	<b>537 399</b>	<b>7 610</b>
O ograniczonej możliwości dysponowania			

Piotr Stępniał, Prezes Zarządu

Artur Wiza, Członek Zarządu

Radosław Stefurak, Dyrektor Finansowy

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	<i>Zysk roku bieżącego</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2005 roku</b>	315 000	95 678		-24 227	-2 248	384 203
Przeniesienie wyniku poprzedniego roku na niepodzielony wynik finansowy				-2 248	2 248	0
Zysk/ (strata) roku					764	764
Emisja akcji	219 335	381 386				600 721
Koszty emisji akcji		-4 105				-4 105
Opcje menedżerskie			1 298			1 298
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego		-3 608		3 608		0
<b>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>534 335</b>	<b>469 351</b>	<b>1 298</b>	<b>-22 867</b>	<b>764</b>	<b>982 881</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2006 roku</b>	534 335	469 351	1 298	-22 867	764	982 881
Przeniesienie wyniku poprzedniego roku na niepodzielony wynik finansowy i pokrycie straty z lat ubiegłych				764	-764	0
Zysk/ strata roku					45 017	45 017
Emisja akcji	110 588	695 475				806 063
Koszty emisji akcji		-17 607				-17 607
Opcje menedżerskie			-294			-294
<b>Na dzień 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>644 923</b>	<b>1 147 219</b>	<b>1 004</b>	<b>-22 103</b>	<b>45 017</b>	<b>1 816 060</b>

Piotr Stępniaak, Prezes Zarządu

Artur Wiza, Członek Zarządu

Radosław Stefurak, Dyrektor Finansowy

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

### **1. Informacje ogólne**

Sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2006 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku.

Getin Holding S.A. („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 23 lutego 1996 roku. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu w Polsce przy Placu Powstańców Śląskich 16-18.

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 ).

Podmiotem dominującym spółki Getin Holding S.A. jest pan Leszek Czarnecki. Podmiotem dominującym całej Grupy Getin Holding jest pan Leszek Czarnecki.

### **2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 22 marca 2007 roku.

### **3. Skład Zarządu Spółki**

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wchodził:

Piotr Stępnia – Prezes Zarządu Getin Holding S.A.

Artur Wiza – Członek Zarządu Getin Holding S.A.

Tadeusz Pietka, Wiceprezes Zarządu Getin Holding S.A., z dniem 1 lutego 2006 roku zrezygnował z pełnienia tej funkcji.

### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 marca 2007 roku.



*GETIN HOLDING S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
 Dodatkowe informacje i objaśnienia  
 (w tysiącach złotych)

## 5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki W kapitale	
			31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Getin Bank S.A.	Katowice	Usługi bankowe	99,39%	99,25%
Getin Finance PLC	Wielka Brytania	Usługi finansowe	100,00% <sup>1</sup>	0,00%
GBG Serwis sp. z o.o.	Katowice	Usługi ochrony osób i mienia	0,00%	100,00% <sup>2</sup>
Noble Bank S.A. <sup>3</sup>	Lublin	Usługi bankowe	85,00%	99,91%
Open Finance S.A.	Warszawa	Pośrednictwo w zakresie usług finansowych	85,00% <sup>4</sup>	70,00%
Noble Funds TFI S.A.	Warszawa	Towarzystwo zarządzające funduszem inwestycyjnym	85,00% <sup>5</sup>	0,00%
Getin International S.a.r.l	Luksemburg	Działalność holdingowa dla bankowej działalności detalicznej w Rosji i na Ukrainie	100,00%	0,00%
Carcade OOO	Kaliningrad	Usługi leasingowe	60,00%	60,00%
Fiolet S.A	Łódź	Pośrednictwo w zakresie usług finansowych i ubezpieczeniowych	60,00%	60,00%
Getin Raty S.A.	Będzin	Pośrednictwo w zakresie usług finansowych	100,00%	100,00%
Górnoślązak sp. z o.o.	Katowice	Działalność windykacyjna	49,00% <sup>6</sup>	98,00%

<sup>1</sup> Udział bezpośredni Getin Holding S.A. wynosi 0,01 %, a udział pośredni poprzez spółkę Getin Bank S.A., wynosi 99,9 %

<sup>2</sup> GBG Serwis Sp. z o.o. była spółką zależną do dnia 22 stycznia 2006, kiedy to nastąpiła sprzedaż GBG Serwis Sp. z o.o. przez Getin Bank S.A., który posiadał 100% udziałów GBG Serwis Sp. z o.o.

<sup>3</sup> dawniej Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.

<sup>4</sup> Udział pośredni poprzez spółkę Noble Bank S.A., która posiada 100% udziałów Open Finance S.A.

<sup>5</sup> Udział pośredni poprzez spółkę Noble Bank S.A., która posiada 100 % udziałów Noble Funds TFI S.A.

<sup>6</sup> Górnoślązak Sp. z o.o. był spółką zależną do dnia 22.01.2006, kiedy to nastąpiła sprzedaż GBG Serwis Sp. z o.o., który posiadał 49% udziałów Górnoślązak Spółka z o.o. Na dzień 31 grudnia 2006 Getin Raty S.A. posiada 49% udziałów spółki Górnoślązak Sp. z o.o

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki W kapitale	
			31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
TU Europa S.A. <sup>1</sup>	Wrocław	Usługi ubezpieczeniowe	19,99 %	0,00 %
TU na Życie Europa S.A.	Wrocław	Usługi ubezpieczeniowe	19,99 % <sup>2</sup>	0,00 %
PDK S.A.	Wrocław	Usługi pośrednictwa finansowego	21,00 %	21,00 %
Getin Leasing S.A.	Wrocław	Działalność leasingowa	12,24 %	20,70 % <sup>3</sup>
iCentrum S.A.	Wrocław	Działalność windykacyjna	0,00 %	35,00 % <sup>4</sup>

*GETIN HOLDING S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia  
(w tysiącach złotych)

---

<sup>1</sup> Getin Holding ma znaczący wpływ na jednostkę, ponieważ dwóch członków Rady Nadzorczej jednostki pochodzi z Grupy Getin Holding, a spółki zależne Getin Holdingu generują znaczącą część biznesu TU Europa S.A.

<sup>2</sup> Udział pośredni poprzez spółkę TU Europa S.A., w której Getin Holding posiada 19,99 % udziałów

<sup>3</sup> Getin Leasing S.A. był spółką stowarzyszoną do kwietnia 2006 roku

<sup>4</sup> iCentrum S.A. była jednostką stowarzyszoną do dnia 30 czerwca 2006 roku, gdy nastąpiła sprzedaż akcji iCentrum S.A.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy bezpośredniemu udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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

	Wartość w bilansie na	
	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
<b><u>Jednostki zależne:</u></b>	<b>1 174 735</b>	<b>1 018 811</b>
Getin Bank S.A.	972 185	787 278
Noble Bank S.A.	179 213	210 594
Carcade OOO	10 756	10 756
Fiolet S.A.	3 597	3 597
Open Finance S.A.	0	6 586
Getin International S.a.r.l	3 812	0
Getin Raty S.A.	5 172	0
 <b><u>Jednostki stowarzyszone:</u></b>	 <b>113 126</b>	 <b>3 491</b>
TU Europa S.A.	112 857	0
Powszechny Dom Kredytowy S.A.	269	231
Getin Leasing S.A.	0	3 260

## 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 dzień bilansowy Spółka nie stwierdziła utraty wartości powyższych inwestycji. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone, a w przypadku zaistnienia takich przesłanek oszacowuje wartość użytkową inwestycji. Wymaga to przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych możliwych do wygenerowania przez te jednostki oraz odpowiednich stóp dyskontowych dla tych przepływów. Zmiana warunków będących podstawą przyjmowanych założeń może mieć wpływ na ewentualne szacunki utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone.

## **7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, 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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### **7.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W dniu 7 kwietnia 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę, że począwszy od 1 stycznia 2006 roku Spółka będzie sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z MSR, MSSF oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

MSSF zostały zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, jak również do przedstawienia danych porównywalnych za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, a także zgodnie z MSSF, do przygotowania bilansu otwarcia na 1 stycznia 2005 roku (data przejścia na MSSF). Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF, przy czym Spółka skorzystała z następujących zwolnień z obowiązku przekształcania, o którym mowa w standardzie MSSF 1:

1. jednostka ustaliła zakładany koszt rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSF.

### **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**

W roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2006 roku zaczęły obowiązywać następujące nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów:

- Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze – zmiana ta wprowadza możliwość alternatywnego sposobu ujmowania zysków i strat aktuarialnych w kapitale własnym. Nakłada też dodatkowe wymagania dla niektórych programów wielozakładowych. Dodatkowo zmiana ta wprowadza też nowe wymogi informacyjne. Ponieważ Grupa nie zamierza zmieniać zasad rachunkowości dotyczących ujmowania zysków i strat aktuarialnych oraz nie uczestniczy w żadnym programie wielozakładowym, zastosowanie zmienionego MSR 19 wpłynęło jedynie na zakres ujawnianych informacji.
- Zmiana do MSR 39 Opcja wyceny w wartości godziwej – zmiana ta ogranicza stosowanie opcji wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ze względu na to, że Grupa kwalifikowała do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat tylko instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, zmiana MSR 39 nie miała wpływu na wykazywane aktywa i zobowiązania i ich wartości.

- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
- Zmiana dotycząca umów gwarancji finansowych (wydana w sierpniu 2005 r.) – zmieniła zakres MSR 39 w taki sposób, że standard ten w obecnym kształcie wymaga, by umowy gwarancji finansowych, które nie są uznawane za umowy ubezpieczeniowe, były początkowo ujmowane w wartości godziwej a następnie wyceniane do wyższej z dwóch wartości: kwoty ustalonej zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe lub kwoty początkowej, pomniejszonej – tam gdzie to konieczne – o wartość zmniejszenia ujętego zgodnie z MSR 18 Przychody. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana dotycząca zabezpieczeń prognozowanych transakcji wewnątrzgrupowych (wydana w kwietniu 2005 r.) – zmieniła MSR 39 w taki sposób, że w obecnym kształcie standard ten pozwala wyznaczyć ryzyko walutowe dot. wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji wewnątrzgrupowej na pozycję zabezpieczoną w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych pod warunkiem, że transakcja jest denominowana w walucie innej niż waluta funkcjonalna każdej jednostki zawierającej tę transakcję oraz że ryzyko walutowe będzie mieć wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat. Ponieważ Grupa nie ma obecnie takich transakcji, korekta ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana dotycząca opcji wyceny według wartości godziwej (wydana w czerwcu 2005 r.) – zmieniła standard MSR 39 w taki sposób, że w obecnym kształcie ogranicza on stosowanie opcji wyceny według wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Ponieważ Grupa nie stosowała wcześniej tej opcji, wprowadzona zmiana nie miała żadnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych – standard ten dotyczy spółek działających w branży wydobywczej i nie ma zastosowania dla Grupy.
- Interpretacja KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu – interpretacja ta narzuca obowiązek zweryfikowania umów nie mających prawnej formy leasingu, ale z których może wynikać prawo do dysponowania składnikiem aktywów. W wyniku weryfikacji zawartych umów Zarząd stwierdził, że interpretacja nie ma dla Grupy zastosowania.
- Interpretacja KIMSF 5 Prawa do udziału w funduszu rozliczającym zobowiązania z tytułu rekultywacji, odnowy terenu i ochrony środowiska – interpretacja nie dotyczy działalności Grupy i transakcji przez nią zawieranych.
- Interpretacja KIMSF 6 Zobowiązania wynikające z udziału w rynku sprzętu elektrycznego i elektronicznego – interpretacja nie dotyczy działalności Grupy i transakcji przez nią zawieranych.

Ponadto, w 2006 roku Grupa nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

#### Wcześniejsze zastosowanie:

Z uwagi na wprowadzenie MSSF 7 i zmian do MSR 1, obowiązkiem Grupy będzie zamieszczenie dodatkowych ujawnień odnośnie posiadanych instrumentów finansowych i kapitału w roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2007 r. Grupa jest w trakcie analizy tych wymogów w celu dokonania odpowiednich ujawnień w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2007 roku.

## **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:

- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, Ujawnianie informacji na temat kapitału (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku)
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku)
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku)
- Interpretacja KIMSF 7 *Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 8 *Zakres MSSF 2* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 maja 2006 roku)

- Interpretacja KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 czerwca 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 10 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 listopada 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku)
- Interpretacja KIMSF 12 *Umony na usługi koncesjonowane* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku)

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

Z uwagi na wprowadzenie MSSF 7 i zmian do MSR 1, obowiązkiem Spółki będzie zamieszczenie dodatkowych ujawnień odnośnie posiadanych instrumentów finansowych i kapitału w roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2007 roku. Spółka jest w trakcie analizy tych wymogów w celu dokonania odpowiednich ujawnień w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2007 roku.

## 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 grudnia 2006 roku	31 grudnia 2005 roku
USD	2,9105	3,2613
EURO	3,8312	3,8598

### 10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

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

*GETIN HOLDING S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia  
(w tysiącach złotych)

---

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

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

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

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

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

#### 10.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

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

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

#### 10.5. 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. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

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.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. 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 a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), 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 są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

## **10.6. 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.

#### **10.7. 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.

#### **10.8. 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.

#### **10.9. 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.

#### **10.10. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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

#### **10.11. 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.

## **10.12. 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.

## **10.13. Płatności w formie akcji własnych**

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki otrzymują nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

### *Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych*

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełniane są warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określani pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

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

Rozwładniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (zob. nota 17 dodatkowych informacji i objaśnień).

## **10.14. 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.

### **10.14.1 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.

### **10.14.2 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.

#### **10.14.3 Odsetki**

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

#### **10.14.4 Dywidendy**

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

### **10.15. Podatek dochodowy**

#### **10.15.1 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.

#### **10.15.2 Podatek odroczony**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

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

#### 10.16. Zysk netto na akcje

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 rozważniające potencjalne akcje zwykłe.

### 11. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Spółka, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne okresu porównywalnego zostały przedstawione poniżej

	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2005	Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2005	Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2005
<b>Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości</b>	<b>981 915</b>	<b>383 080</b>	<b>920</b>
Efekt zastosowania zwolnień z MSSF 1:	966	1 123	-156
Korekta kosztów podwyższenia kapitału zakładowego	-92	-318	226
Korekta wyceny udziałów w podmiotach powiązanych wyrażonych w walutach obcych	1 306	1 779	-472
Korekta podatku odroczonego	-248	-338	90
<b>Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF</b>	<b>982 881</b>	<b>384 203</b>	<b>764</b>

W wyniku zastosowania MSSF 1 aktywa z tytułu podatku odroczonego spadły o 338 tysięcy złotych oraz o 248 tysięcy złotych odpowiednio na dzień 1 stycznia 2005 i 31 grudnia 2005.

	Aktywa na dzień 31 grudnia 2005	Aktywa na dzień 1 stycznia 2005
<b>Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z PSR</b>	<b>1 034 219</b>	<b>404 411</b>
Korekta rozliczeń międzyokresowych - koszty podwyższenia kapitału akcyjnego	- 92	- 318
Wycena udziałów wyrażonych w walutach obcych	1 306	1 779
Podatek odroczone z tyt. korekty 6.2.	-248	-338
Znettowanie rezerwy na podatek odroczone z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-2	-18
<b>Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF</b>	<b>1 035 183</b>	<b>405 516</b>

*GETIN HOLDING S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
 Dodatkowe informacje i objaśnienia  
 (w tysiącach złotych)

	Przepływy operacyjne na 31.12.2005		
	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	Pozostałe
<b>Dane wykazane w rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2005 zgodnie z PSR</b>	<b>-1 777</b>	<b>-1 768</b>	<b>0</b>
Korekta wyceny udziałów w podmiotach powiązanych wyrażonych w walutach obcych	472		
Korekta kosztów podwyższenia kapitału		-226	
Zmiana wynikająca z wyjścia od wyniku brutto w rachunku przepływów pieniężnych wg MSSF, a nie wyniku netto wg PSR			1 489
<b>Dane wykazane w rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2005 zgodnie z MSSF</b>	<b>-1 305</b>	<b>-1 994</b>	<b>1 489</b>

### 11.1. Efekt zastosowania MSSF 1

Jak wyjaśniono w notce 8 Spółka zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym MSSF 1. MSSF 1 wymaga, aby Spółka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa zgodnie z każdym z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2005 roku. Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują w zakresie, w którym pozostawiony został jej wybór na dzień 1 stycznia 2005 roku.

#### 11.1.1 Wartość godziwa środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

Spółka ustaliła wartość godziwą wybranych środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2005 roku, czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy. W ramach polskich standardów rachunkowości („PSR”) Spółka nie dokonywała przeszacowania środków trwałych, w celu odzwierciedlenia skutków inflacji poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych.

Spółka ustaliła, że wartość godziwa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nie różni się istotnie od ich wartości księgowej, wykazanej zgodnie z PSR. W związku z tym wartość bilansowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wg PSR nie różni się od ich wartości bilansowej wg MSSF na 1 stycznia 2005 roku.

### 11.2. Wycena udziałów w jednostkach zależnych wyrażonych w walutach obcych

Zgodnie z PSR udziały w podmiotach podporządkowanych wyrażone w walutach obcych wykazywane w sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP. Zgodnie z MSSF udziały w podmiotach podporządkowanych wyrażone w walutach obcych nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.

### 11.3. Korekta kosztów podwyższenia kapitału zakładowego

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

### 11.4. Skutki w podatku odroczonym

W wyniku wyżej przedstawionych korekt do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR zmienia się stan podatku odroczonego.

GETIN HOLDING S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia  
(w tysiącach złotych)

---

**12. Przychody i koszty**

**12.1. Przychody ze sprzedaży**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	923
Przychody ze sprzedaży usług	782	1 263
	<u>782</u>	<u>2 186</u>

**12.2. Koszt własny sprzedaży**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Koszt własny sprzedaży	367	1 233
	<u>367</u>	<u>1 233</u>

**12.3. Pozostałe przychody operacyjne**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Inne	163	129
	<u>163</u>	<u>129</u>

**12.4. Pozostałe koszty operacyjne**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	58	27
Inne	365	144
	<u>423</u>	<u>171</u>

**12.5. Przychody finansowe**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3 984	5 690
Przychody ze zbycia inwestycji	61 900	6
Dodatnie różnice kursowe	0	1 375
Przychody finansowe ogółem	<u>65 884</u>	<u>7 071</u>

**12.6. Koszty finansowe**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Odsetki od innych zobowiązań	2 159	1 240
Strata ze zbycia inwestycji	248	6
Ujemne różnice kursowe	13	0
Koszty finansowe ogółem	<u>2 420</u>	<u>1 246</u>

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	—	—
Amortyzacja środków trwałych	271	455
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	—	—
Amortyzacja wartości niematerialnych	44	515
	<u>315</u>	<u>970</u>

**12.8. Koszty świadczeń pracowniczych**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Wynagrodzenia	2 559	3 538
Koszty ubezpieczeń społecznych	146	156
	<u>2 705</u>	<u>3 694</u>

**13. Podatek dochodowy**

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	8 912	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	—	—
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	283	- 1 579
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	283	- 1 579
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>9 195</u>	<u>- 1 579</u>
 <b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	- 4 000	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	- 4 000	
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	<u>- 4 000</u>	<u>0</u>

*GETIN HOLDING S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
 Dodatkowe informacje i objaśnienia  
 (w tysiącach złotych)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	54 212	- 815
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	—
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	<u>54 212</u>	<u>- 815</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2006: 19%)	10 300	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	—	—
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	978	—
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	-2 106	—
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-238	—
Pozostałe	261	-1 579
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 17% (2005: 0%)	<u>9 195</u>	<u>-1 579</u>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	9 195	-1 579
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	—
	<u>9 195</u>	<u>-1 579</u>

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans 2006</i>	<i>Bilans 2005</i>	<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
			<i>31.12.2006</i>	<i>31.12.2005</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odsetki/przychód naliczony nie otrzymany	<u>44</u>	<u>2</u>	-42	28
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>44</u>	<u>2</u>	—	—
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odsetki naliczone, nie wypłacone	177	—	177	—
Rozliczenia międzyokresowe bierne	534	—	534	—
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	<u>1 212</u>	<u>2 163</u>	-951	1 551
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>1 923</u>	<u>2 163</u>	—	—
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	—	—	<u>-282</u>	<u>1 579</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	<u>1 879</u>	<u>2 161</u>	—	—

#### 14. Działalność zaniechana

W prezentowanych okresach sprawozdawczych działalność zaniechana nie wystąpiła.

#### 15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółka Getin Holding S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami nie jest zobowiązana do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych



## 16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku 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 oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	45 017	764
Strata na działalności zaniechanej	—	—
Zysk netto	45 017	764
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	—	—
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 017	764

  

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	556 586 544	422 583 521
Wpływ rozwodnienia:	7 369 999	603 516
Opcje na akcje	1 410 043	603 516
Warranty	5 959 956	—
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	557 996 587	423 187 521

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

## 17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2006 roku oraz w okresie porównywalnym dwunastu miesięcy, zakończonym 31 grudnia 2005 roku dywidendy nie wystąpiły.

Zarząd proponuje następujący podział zysku za 2006 rok:

- pokrycie starty z lat ubiegłych      22 103 tysiące złotych
- na kapitał zapasowy                      22 914 tysięcy złotych.

GETIN HOLDING S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
 Dodatkowe informacje i objaśnienia  
 (w tysiącach złotych)

**18. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
<b>31 grudnia 2006 roku</b>					
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006 roku,	191	132	822	42	1 187
Zwiększenia stanu	–	72	–	5	77
Zmniejszenia stanu	–	-8	-344	–	-352
Aktualizacja wartości	-161	–	–	–	-161
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-22	-61	-171	-17	-271
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku,	<u>8</u>	<u>135</u>	<u>307</u>	<u>30</u>	<u>480</u>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	–	–	–	–	–
Wartość brutto	309	997	1 107	407	2 820
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	118	865	285	365	1 633
Wartość netto	<u>191</u>	<u>132</u>	<u>822</u>	<u>42</u>	<u>1 187</u>
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	–	–	–	–	–
Wartość brutto	309	1 053	600	412	2 374
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	301	918	293	382	1 894
Wartość netto	<u>8</u>	<u>135</u>	<u>307</u>	<u>30</u>	<u>480</u>
<b>31 grudnia 2005 roku</b>					
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku,	196	284	803	69	1 352
Zwiększenia stanu	17	27	447	21	512
Zmniejszenia stanu	–	-50	-417	–	-467
Aktualizacja wartości	–	-2	-44	–	-46
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości <sup>1</sup>	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-22	-131	-55	-48	-256
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku,	<u>191</u>	<u>132</u>	<u>822</u>	<u>42</u>	<u>1 187</u>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	545	1 083	1 081	416	3 125
Wartość brutto	349	799	278	347	1 773
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	196	284	803	69	1 352
Wartość netto	<u>196</u>	<u>284</u>	<u>803</u>	<u>69</u>	<u>1 352</u>
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	562	1 060	1 111	437	3 170
Wartość brutto	371	928	289	395	1 983
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	191	132	822	42	1 187
Wartość netto	<u>191</u>	<u>132</u>	<u>822</u>	<u>42</u>	<u>1 187</u>

## 19. Wartości niematerialne

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>	
<b>2006</b>				
Wartość netto na 1 stycznia 2006 roku	25	93	118	
Zwiększenia stanu	3		3	
Przypisane do działalności zaniechanej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-22	-22	-44	
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>6</u>	<u>71</u>	<u>77</u>	
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	—	—	—	
Wartość brutto	569	1 142	1 711	
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	544	1 049	1 593	
Wartość netto	<u>25</u>	<u>93</u>	<u>118</u>	
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	—	—	—	
Wartość brutto	572	1 142	1 714	
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	566	1 070	1 636	
Wartość netto	<u>6</u>	<u>72</u>	<u>78</u>	
	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
<b>2005</b>				
Wartość netto na 1 stycznia 2005 roku	77	133	100	310
Zwiększenia stanu		2	92	94
Przypisane do działalności zaniechanej				
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-77	-110	-99	-286
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>93</u>	<u>-118</u>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku		—	—	—
Wartość brutto	3 082	567	1 050	4 699
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-3 005	-434	-950	4 389
Wartość netto	<u>77</u>	<u>133</u>	<u>100</u>	<u>310</u>
Na dzień 31 grudnia 2005 roku		—	—	—
Wartość brutto	0	569	1 142	1 711
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-544	-1 049	-1 593
Wartość netto	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>93</u>	<u>118</u>

### Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Spółka nie posiada zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

### Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży:

Spółka nie posiada wartości niematerialnych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

## 20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Akcje/udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie zostały wycenione po koszcie nabycia, ponieważ nie można wiarygodnie ustalić ich wartości godziwej.

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Akcje Getin Leasing S.A. – długoterminowe aktywa finansowe	3 260	–
Obligacje – krótkoterminowe aktywa finansowe	80	80
	<u>3 340</u>	<u>80</u>

Getin Holding posiada 12,24% udział w kapitale i głosach Getin Leasing S.A. Spółka ta nie jest notowana na giełdzie i w związku z tym jest wyceniona według kosztu nabycia, odpowiadającego wartości bilansowej inwestycji na dzień jej przeklasyfikowania z inwestycji w jednostki stowarzyszone do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

## 21. Świadczenia pracownicze

### 21.1. Programy akcji pracowniczych

W dniu 2 marca 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Getin Holding S.A. podjęło uchwały w sprawie utworzenia programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej Grupy, kluczowej dla realizacji strategii Grupy.

W ramach programu dokonane zostało warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominującej o akcje serii J w liczbie do 3.000.000 akcji.

Akcje serii J oferowane są Osobom Uprawnionym posiadającym obligacje z Prawem Pierwszeństwa do nabycia akcji nabyte od Powiernika na zasadach określonych w Programie Opcji Menedżerskich.

Spółka zobowiązała się wyemitować łącznie nie więcej niż 3 mln Obligacji z Prawem Pierwszeństwa. Obligacje zostały wyemitowane i objęte przez Powiernika. Następnie Powiernik zobowiązany jest do zbywania obligacji Osobom Uprawnionym.

Każda obligacja uprawnia do złożenia 1 zapisu na Akcję Serii J.

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki przyznanych w okresie do 31 grudnia 2006 roku na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 3.884 tys. zł. Jest ona rozliczana w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji Spółki przez osoby uczestniczące w programie.

Koszt z tytułu wynagrodzeń został z tego tytułu zmniejszony w 2006 roku o kwotę 293 tys. zł (z powodu zmniejszenia ilości akcji przyznanych pracownikom i Zarządowi Spółki w stosunku do akcji przyznanych pracownikom całej Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A.). W 2005 roku koszt został zwiększony o kwotę 1.298 tys. zł).

Cena realizacji opcji dostępnych w ramach programu wynosi 2,4 zł za jedną opcję.

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*.

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

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

	Program na lata 2005-2007
Stopa dywidendy	dywidenda nie przewidziana
Przewidywany wskaźnik zmienności	30 %
Historyczny wskaźnik zmienności	30 %
Stopa procentowa wolna od ryzyka	4,50 %
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	0 -2
Średnia ważona cena akcji (w PLN) na 11.2005	3,69
Średnia ważona cena akcji (w PLN) na 11.2006	9,17

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 oczywiście mogą faktycznie okazać się zupełnie odmienne.

## 22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Należności z tytułu dostaw i usług	52	81
Należności od jednostek stowarzyszonych	-	-
Należności budżetowe	4 949	623
Pozostałe należności od osób trzecich	322	603
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	15 842	-
Należności ogółem (netto)	21 165	1 307
Odpis aktualizujący należności	140	107
Należności brutto	21 305	1 414

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 29 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.

## 23. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji :

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Środki pieniężne w banku i w kasie	40	61
Lokaty krótkoterminowe	537 359	7 550
	537 399	7 611

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, 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 na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi około 537,4 milionów złotych (31 grudnia 2005 roku: około 7,6 milionów złotych).

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2006 rok:

	Zmiana w bilansie	Rachunek przepływów	Różnica
Zmiana stanu należności	- 19 858	770	20 628 (1)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	- 7 261	4 217	11 478 (2)

*GETIN HOLDING S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia  
(w tysiącach złotych)

---

- (1) Różnica pomiędzy bilansową, a wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych zmianą stanu należności wynika ze następujących korekt:
- |   |        |
|---|--------|
| Eliminacja zmiany stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych    | -25    |
| Eliminacja zmiany stanu należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych | 15 750 |
| Eliminacja zmiany stanu należności z tytułu podatku CIT                   | 4 903  |
- (2) Różnica pomiędzy bilansową, a wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych zmianą stanu zobowiązań, w wyjątkiem zobowiązań finansowych wynika ze następujących korekt:
- |   |        |
|---|--------|
| Eliminacja zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych | 11 478 |
|---|--------|

Wykazana w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej sprzedaż aktywów finansowych w kwocie 100 750 tysięcy złotych obejmuje wpływy ze sprzedaży akcji Open Finance S.A. (85 000 tysięcy złotych) oraz wpływy ze sprzedaży akcji Nobel Banku S.A. (15 750 tysięcy złotych).

Wykazane w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej nabycie aktywów finansowych w kwocie 334 295 tysięcy złotych obejmuje wypływ środków w 2006 roku z następujących tytułów:

Nabycie akcji TU Europa	112 857
Udział w podwyższeniu kapitału Getin Banku	184 907
Nabycie Open Finance	22 329
Nabycie Getin Raty	5 172
Nabycie Getin International S.a.r.l	3 812
Zapłata za akcje Fiolet	3 540
Zapłata za akcje Getin Leasing	1 430
Pozostałe nabycia aktywów finansowych	248

## **24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe**

### **24.1. Kapitał podstawowy**

#### *Kapitał akcyjny*

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	100 000	100 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	5 900 000	5 900 000
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 000 000	4 000 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	700 000	700 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	5 300 000	5 300 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	54 000 000	54 000 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	245 000 000	245 000 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	105 000 000	105 000 000
Akcje zwykłe serii I o wartości nominalnej 1 złoty każda	114 335 000	114 335 000
Akcje zwykłe serii J o wartości nominalnej 1 złoty każda	1 988 500	-
Akcje zwykłe serii K o wartości nominalnej 1 złoty każda	22 483 776	-
Akcje zwykłe serii L o wartości nominalnej 1 złoty każda	16 115 982	-
Akcje zwykłe serii M o wartości nominalnej 1 złoty każda	70 000 000	-
	<u>644 923 258</u>	<u>534 335 000</u>

*GETIN HOLDING S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
 Dodatkowe informacje i objaśnienia  
 (w tysiącach złotych)

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 110 588 258 złotych poprzez emisję 110 588 258 nowych akcji zwykłych o wartości 1 złoty każda.

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość tys. zł</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	315 000 000	315 000
Wyemitowane w 2005 roku w zamian za gotówkę	219 335 000	219 335
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	<u>534 335 000</u>	<u>534 335</u>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	534 335 000	534 335
Wyemitowane w 2006 roku w zamian za gotówkę	110 588 258	110 588
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	<u>644 923 258</u>	<u>644 923</u>

Spółka prowadzi programy przyznawania opcji na akcje, w ramach których niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznane zostały opcje na objęcie akcji w spółce (pkt. 22.1 dodatkowych informacji i objaśnień).

#### **24.1.1 Wartość nominalna akcji**

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Akcje autoryzowane do emisji (poza wyemitowanymi akcjami przedstawionymi w punkcie 24.1 powyżej): 1.000.000 akcji serii J i 64 072 242 akcji serii L.

#### **24.1.2 Prawa akcjonariuszy**

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

#### **24.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale**

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
LC Corp BV (spółka kontrolowana przez Pana Leszka Czarneckiego)		
udział w kapitale	40,80%	55,75%
udział w głosach	40,80%	55,75%
Leszek Czarnecki*		
udział w kapitale	10,45%	12,24%
udział w głosach	10,45%	12,24%
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK		
udział w kapitale	8,59%	9,94%
udział w głosach	8,59%	9,94%

\* Pan Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio i pośrednio 51,25% udziału w kapitale i głosach Spółki.

#### **24.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej**

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego.

#### **24.3. Pozostałe kapitały**

	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2005 roku</b>	<b>0</b>
Wycena opcji menedżerskich	1 298
<b>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>1 298</b>
Wycena opcji menedżerskich	-294
<b>Na dzień 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>1 004</b>

#### 24.4. Straty niepodzielone

Straty niepodzielone obejmują kwoty strat z lat poprzednich.

#### 25. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

	<i>stopa procentowa %</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
<b>Krótkoterminowe</b>				
Wyemitowane obligacje	6M WIBOR + marża	30.06.2006		40 223
Wyemitowane obligacje	6M WIBOR + marża	31.01.2007	32 161	

#### 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	43	23
Wobec jednostek pozostałych	1 753	233
	<u>1 796</u>	<u>256</u>
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	32	–
Podatek dochodowy od osób fizycznych	26	30
Pozostałe	112	8
	<u>170</u>	<u>38</u>
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	–	7
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	11	11 470
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	–	–
Inne zobowiązania	3	82
	<u>14</u>	<u>11 559</u>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	33	32
Premii	817	–
Koszty do zapłacenia	1 986	192
	<u>2 836</u>	<u>224</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 29 dodatkowych informacji i objaśnień.

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

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach wynikających z odpowiednich umów w ciągu całego roku obrotowego.



## 27. Zobowiązania warunkowe

### 27.1. Zobowiązania inwestycyjne

W 2007 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale i inwestycje kapitałowe w kwocie 293 tysiące złotych. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych środków trwałych.

### 27.2. Gwarancje

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

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Poręczenia spłaty kredytów	27 860	2 786
Gwarancja z tytułu umowy najmu	990	990
Razem zobowiązania warunkowe	<u>28 850</u>	<u>3 776</u>

Na 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku Spółka wykazuje odpowiednio łączne zobowiązania warunkowe do kwoty 24 950 tys. złotych i 2 786 tys. złotych, z tytułu poręczeń udzielonych na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. Poręczenia dotyczą ewentualnych roszczeń regresowych TU Europa S.A. do Carcade OOO.

Na 31 grudnia 2006 roku Spółka wykazuje zobowiązanie warunkowe do kwoty 2 910 tys. złotych, z tytułu poręczenia udzielonego na rzecz Getin Banku S.A. w związku z kredytem udzielonym Carcade OOO.

Na 31 grudnia 2006 i 2005 roku Spółka wykazuje zobowiązanie warunkowe w kwocie 990 tys. zł, z tytułu gwarancji udzielonej na rzecz WCF, w związku z umową najmu, zawartą pomiędzy WCF i Open Finance S.A.

### 27.3. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy 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. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

### 27.4. Opcje

#### Fiolet S.A.

W związku z nabyciem przez Getin Holding w 2005 roku 60% akcji spółki Fiolet S.A., w dniu 24 listopada 2005 roku Spółka przystąpiła do umowy pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami Fiolet. Z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków, jeden z akcjonariuszy Fiolet ma opcję, na podstawie której może wezwać Getin Holding lub innego akcjonariusza Fioletu do nabycia 13,3% akcji Fiolet za łączną cenę równą:  $0,33 \cdot 10 \cdot 40\% \cdot \text{zysk netto Fioletu za 2006 rok}$ . Opcja sprzedaży wiąże Spółkę i innego akcjonariusza do 31 grudnia 2007 roku. Dodatkowo ten sam akcjonariusz ma opcję na podstawie której może wezwać Getin Holding lub innego akcjonariusza Fioletu do nabycia 26,7% akcji Fiolet za łączną cenę równą:  $0,66 \cdot 10 \cdot 40\% \cdot \text{zysk netto Fioletu za 2007 rok}$ . Druga opcja sprzedaży wiąże Spółkę i innego akcjonariusza do 30 września 2008 roku.

Ponadto, z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków, Spółka nabyła opcję uprawniającą do wezwania akcjonariusza posiadającego wyżej opisane opcje do sprzedaży wszystkich posiadanych przez niego akcji Fiolet. Cena zakupu będzie równa dziesięciokrotności udziału tego akcjonariusza w wyniku finansowym Fiolet za 2007 rok. Opcja kupna wiąże tego akcjonariusza do 31 grudnia 2008 roku.

*GETIN HOLDING S.A.*  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia  
(w tysiącach złotych)

---

Ze względu na znaczną niepewność zmiennych zawartych w powyższych formułach ceny nabycia (tj. wynik Fiolet S.A. za rok 2006 lub 2007) Spółka uznała, że na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie jest możliwe oszacowanie kwoty za jaką Spółka ma potencjalne prawo nabyć akcje Fiolet od akcjonariuszy mniejszościowych.

#### PDK S.A.

W dniu 20 stycznia 2005 roku Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu S.A. („PDK”), spółką RB Investcom Sp. z o.o. (spółka powiązana z Panem Leszkiem Czarneckim) umowę na mocy, której Spółka ma prawo do nabycia 30% akcji PDK. Posiadana przez Spółkę opcja może zostać wykonana w lipcu 2007 roku. Cena nabycia akcji zostanie wyliczona w oparciu o zyski wypracowane przez PDK w roku obrotowym 2006.

W dniu 15 lutego oraz 10 marca 2006 roku, Spółka zawarła z akcjonariuszami PDK, innymi niż RB Investcom Sp. z o.o., umowy na mocy których przysługuje jej prawo do nabycia od tych akcjonariuszy 40% akcji PDK do 31 grudnia 2009 roku. Cena nabycia tych akcji wyniesie 40% wartości PDK, obliczonej jako 10% wartości portfela kredytowego (tj. sumy kapitału kredytów) udzielonego przez Getin Bank za pośrednictwem PDK, w roku obrotowym PDK poprzedzającym rok realizacji uprawnienia wynikającego z powyższych umów. Z zastrzeżeniem określonych warunków opcja może objąć dodatkowo 3% akcji PDK.

Ze względu na znaczną niepewność zmiennych zawartych w powyższych formułach ceny nabycia (tj. zysków PDK w 2006 roku oraz sumy kapitału kredytów w roku poprzedzającym rok realizacji zakupu akcji) Spółka uznała, że na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie jest możliwe oszacowanie kwoty za jaką Spółka ma potencjalne prawo nabyć akcje PDK od pozostałych akcjonariuszy.

#### Getin International

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

Cena nabycia wynosi 25% wartości aktywów wniesionych przez Getin Holding lub podmioty powiązane z Getin Holding do Getin International pomniejszone o kwotę wszystkich wypłat dokonanych przez Getin International na rzecz Getin Holding lub podmiotów powiązanych z Getin Holding. W ciągu 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy cena wykonania opcji jest równa 500 tysięcy USD, a później wynosi 25% wartości udziałów Getin International (wartość taka zostanie ustalona zgodnie z umową albo na podstawie ceny, po której zbyliśmy nasze akcje w Getin International), pomniejszonej o cenę nabycia oraz wypłacone premie na rzecz menedżerów spółek zależnych od Getin International.

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Getin Holding rozpoznał zobowiązanie wobec Pana Afeltowicza z tytułu powyższej umowy w kwocie 1.455 tysięcy złotych, będącej równowartością 500 tysięcy USD.

#### TU Europa

W dniu 7 września 2006 roku Spółka zawarła z Panem Leszkiem Czarneckim umowę na podstawie której Pan Leszek Czarnecki zgodził się zbyć na rzecz Spółki pakiet akcji stanowiących 99,46% kapitału TU Europa, a pozyskane w ten sposób środki zainwestować ponownie w Spółkę. Zgodnie z postanowieniami umowy, Pan Leszek Czarnecki zobowiązał się do zbycia na rzecz Spółki wszystkich posiadanych przez niego akcji TU Europa (stanowiących 25,14% kapitału TU Europa) oraz zagwarantował zbycie na rzecz Spółki akcji TU Europa posiadanych przez LC Corp B.V. (stanowiących 74,33% kapitału TU Europa). Umowa przewiduje zbycie akcji w dwóch transzach – pierwszej obejmującej 19,99% kapitału TU Europa (transakcja zrealizowane w listopadzie 2006 roku) oraz drugiej, obejmującej akcje stanowiące pozostałe 79,47% kapitału TU Europa. Spółka zobowiązała się do nabycia akcji TU Europa po cenie 71,6625 złotych za jedną akcję tj. łącznie 561 318 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka posiada zobowiązania do kupna 79,47% kapitału TU Europa za łącznie 448 506 tysięcy złotych.

Pan Leszek Czarnecki zagwarantował jednocześnie, że wszystkie środki jakie uzyska ze sprzedaży akcji TU Europa

*GETIN HOLDING S.A.*  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku  
 Dodatkowe informacje i objaśnienia  
 (w tysiącach złotych)

(w tym uzyskane przez LC Corp B.V.), zostaną przeznaczone na objęcie akcji serii L Spółki.

Umowa została zawarta pod następującymi warunkami zawieszającymi: (i) wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego na nabycie przez Spółkę drugiej transzy akcji TU Europa oraz (ii) wydania zezwolenia przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, o ile takie zezwolenie będzie wymagane przepisami prawa. Warunki zawieszające powinny być spełnione do 20 grudnia 2007 roku.

## 28. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy oraz salda należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2006 roku:

		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Jednostki zależne:</u>					
Getin Bank	2006	634	5 100	537 074*	
	2005	4874		10	20
Carcade sp. z o.o.	2006	27		92	
	2005	1 084		74	
Getin Raty S.A.	2006	5			
	2005	17			
Noble Bank S.A.	2006	85 000			
	2005				
Open Finance S.A.	2006				
	2005		3		
<u>Jednostki stowarzyszone:</u>					
TU Europa S.A.	2006				
	2005	126	253		21 117
TU na Życie Europa S.A.	2006				
	2005	9	999		19 106
<u>Zarząd:</u>					
Tadeusz Pietka	2006		—		—
	2005	3	—		—
<u>Rada Nadzorcza:</u>					
Leszek Czarnecki	2006		60		—
	2005		120		—
<u>Pozostałe jednostki powiązane:</u>					
Arkady Wrocławskie S.A.	2006		429		43
	2005	24	45		23
LC Corp BV	2006		112 857		
	2005				10 040
RB Investcom sp. z o.o.	2006	45			
	2005	19			1 430
RB Computer sp. z o.o.	2006	6	75		
	2005	2	5	1	
Getin Leasing S.A.	2006		109		11
	2005		8		
H.P. Holding 3 B.V.	2006			5 250	
A. Nagelkerken Holding B.V.	2006			5 250	
International Consultancy Strategy Implementation B.V.	2006			5 250	

\* Depozyty krótkoterminowe.

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

## 28.1. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	593	1 140
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	244	701
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	<u>837</u>	<u>1 841</u>

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Zarząd	593	1 140
Rada Nadzorcza	91	82
Razem	<u>684</u>	<u>1 222</u>

## 28.2. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Warunki programu akcji pracowniczych dla wyższej kadry kierowniczej nie różnią się od warunków programu opisanego w punkcie 22.1 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

## 29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka nie przeprowadza istotnych transakcji instrumentami finansowymi, w związku z tym w ograniczonym zakresie jest narażona na ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, czy ryzyko rynkowe.

### 29.1. Wartości godziwe instrumentów finansowych

Na 31 grudnia 2005 i 2006 roku wartość godziwa wszystkich instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej.

### 29.2. 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.

## 30. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń–grudzień kształtowało się następująco:

	<i>2006</i>	<i>2005</i>
Zarząd Spółki	2	2
Administracja	2	2
Dział finansowy	6	5
Pion prawny	3	3
Pozostali	1	1
Razem	<u>14</u>	<u>13</u>

### **31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W dniu 4 stycznia 2007 roku jednostka zależna Getin International S.a.r.l. objęła 999 udziałów w spółce Getin International Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Kapitał zakładowy Getin International Polska wynosi 1.000.000 zł. i składa się z 1.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 PLN każdy. Getin Holding objął 1 udział w kapitale Getin International Polska.

W dniu 25 stycznia 2007 roku Spółka zbyła na rzecz RB Investcom sp. z o.o. 160 487 akcji Getin Raty S.A., stanowiących 100% kapitału zakładowego Getin Raty. Cena sprzedaży wyniosła 5.100 tys. złotych. Decyzja o sprzedaży Getin Rat zapadła w styczniu 2007 roku, dlatego nie wykazano tych udziałów w aktywach do zbycia.

W dniu 14 marca 2007 roku Getin Holding został poinformowany o wydaniu przez Federalny Urząd Antymonopolowy Federacji Rosyjskiej w dniu 14 marca 2007 roku zezwolenia na nabycie przez Getin Holding 40% udziałów w Carcade OOO z siedzibą w Kaliningradzie. Wydanie zezwolenia oznacza, iż spełnił się warunek zawieszający umowy nabycia udziałów Carcade, zawartej w dniu 22 grudnia 2006 roku przez Getin Holding ze spółką K.D. East Leasing Company Ltd. z siedzibą w Nikozji, Cypr. Tym samym Grupa stała się właścicielem udziałów Carcade stanowiących 100% kapitału zakładowego Carcade i uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Ponadto w 2007 roku Getin Holding kontynuował działania zmierzające do sfinalizowania umowy zakupu 81,88% akcji imiennych Prikarpatya Bank S.A., z siedzibą w Iwano-Frankowsku, Ukraina zawartej w dniu 14 grudnia 2006 roku, polegających na uzyskaniu zezwoleń odpowiednich urzędów nadzoru.

---

Piotr Stępniaak, Prezes Zarządu

---

Artur Wiza, Członek Zarządu

---

Radosław Stefurak, Dyrektor Finansowy