

**GRUPA KAPITAŁOWA GETIN HOLDING**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2010  
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

## SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
SKONSOLIDOWANY BILANS .....	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
1 Informacje ogólne .....	10
2 Skład Grupy Kapitałowej .....	11
3 Skład Zarządu Spółki dominującej .....	16
4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	16
5 Istotne zasady rachunkowości .....	16
6 Efekt zmian polityki rachunkowości .....	39
7 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej .....	39
8 Sprawozdawczość według segmentów biznesowych .....	75
9 Przychody i koszty z tytułu odsetek .....	79
10 Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat .....	80
11 Składki ubezpieczeniowe .....	80
12 Przychody z tytułu dywidend .....	81
13 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej .....	81
14 Wynik na instrumentach finansowych .....	81
15 Rachunkowość zabezpieczeń .....	82
16 Wynik z pozycji wymiany .....	85
17 Odszkodowania i świadczenia .....	85
18 Inne przychody i koszty operacyjne .....	87
19 Ogólne koszty administracyjne .....	88
20 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych .....	88
21 Odpisy z tytułu utraty wartości i rezerwy na pozycje pozabilansowe .....	89
22 Działalność zaniechana .....	90
23 Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności .....	90
24 Podatek dochodowy .....	90
25 Zysk przypadający na jedną akcję .....	93
26 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	93
27 Kasa, środki w Banku Centralnym .....	94
28 Należności od banków .....	94
29 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu .....	95
30 Instrumenty pochodne .....	95
31 Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy .....	97
32 Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	99
33 Należności z tytułu leasingu finansowego .....	100
34 Instrumenty finansowe .....	101
35 Inwestycje w jednostki stowarzyszone .....	105
36 Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży .....	105
37 Wartości niematerialne .....	106
38 Rzeczowe aktywa trwałe .....	109
39 Nieruchomości inwestycyjne .....	111
40 Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych .....	112
41 Inne aktywa .....	112
42 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	112
43 Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań .....	113
44 Zobowiązania wobec Banku Centralnego .....	114
45 Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych .....	114
46 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy .....	114
47 Zobowiązania wobec klientów .....	114
48 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	115
49 Pozostałe zobowiązania .....	116
50 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....	116
51 Pozostałe rezerwy .....	118
52 Świadczenia pracownicze .....	119
53 Zobowiązania warunkowe .....	120
54 Kapitał zakładowy .....	122
55 Pozostałe kapitały .....	123
56 Zobowiązania pozabilansowe będące umowami ubezpieczeniowymi .....	123
57 Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych .....	124
58 Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	126
59 Połączenia jednostek gospodarczych .....	130
60 Składniki innych całkowitych dochodów .....	132
61 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	133

## GETIN HOLDING S.A.

### Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010

Dla akcjonariuszy Getin Holding S.A.

Zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.10.2005 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.05.209.1744) Zarząd prezentuje skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Getin Holding („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”).

Prezentowane w niniejszym raporcie skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania działalności przez Grupę w niezmnieszonej istotnie zakresie. Sprawozdanie to oddaje prawidłowo i rzetelnie obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień bilansowy oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej za ten okres.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zaakceptowanymi przez Unię Europejską. Są one przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowany bilans	6
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych	7
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej stanowi część niniejszego raportu.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze 133 kolejno numerowanych stron.

---

Radosław Boniecki  
Prezes Zarządu

---

Łukasz Chojnacki  
I Wiceprezes Zarządu

---

Artur Wiza  
Członek Zarządu

---

Katarzyna Beuch  
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Wrocław, 24 luty 2011 roku

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2010- 31.12.2010	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009
		tys. PLN	tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
I. Przychody z tytułu odsetek	9	3 104 034	2 819 726
II. Koszty z tytułu odsetek	9	(1 830 551)	(1 842 199)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 273 483</b>	<b>977 527</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	794 074	588 165
V. Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	(237 648)	(207 328)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>556 426</b>	<b>380 837</b>
VII. Składki ubezpieczeniowe	11	570 468	483 594
VIII. Przychody z tytułu dywidend	12	2 782	2 421
IX. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	13	(11 908)	108 596
X. Wynik na instrumentach finansowych	14	(2 447)	(2 053)
XI. Wynik z pozycji wymiany	16	142 492	102 927
XII. Odszkodowania i świadczenia	17	(27 910)	(16 749)
XIII. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	17	17 875	(16 831)
XIV. Inne przychody operacyjne	18	125 545	142 042
XV. Inne koszty operacyjne	18	(203 826)	(174 962)
<b>XVI. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>613 071</b>	<b>628 985</b>
<b>XVII. Przychody operacyjne netto</b>		<b>2 442 980</b>	<b>1 987 349</b>
XVIII. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	21	(1 055 170)	(829 448)
XIX. Ogólne koszty administracyjne	19	(933 121)	(799 745)
<b>XX. Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>454 689</b>	<b>358 156</b>
XXI. Wynik z wyceny związany z transakcjami na jednostkach powiązanych	59	35 041	-
XXII. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	23	(4 542)	(523)
<b>XXIII. Zysk (strata) brutto</b>		<b>485 188</b>	<b>357 633</b>
XXIV. Podatek dochodowy	24	(9 169)	(21 383)
<b>XXV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>476 019</b>	<b>336 250</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
XXVI. Wynik z działalności zaniechanej	22	-	(123)
<b>XXVII. Zysk netto:</b>		<b>476 019</b>	<b>336 127</b>
1. akcjonariuszy jednostki dominującej		421 091	276 024
2. akcjonariuszy niekontrolujących		54 928	60 103
Zysk na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy (PLN)	25	0,59	0,39
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy (PLN)	25	0,59	0,39

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2010- 31.12.2010  tys. PLN	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009  tys. PLN
<b>Zysk/ (strata) za okres</b>		<b>476 019</b>	<b>336 127</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		5 957	(23 712)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(549)	(18 702)
Aktualizacja wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(46 745)	(6 749)
Pozostałe		-	2 148
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		8 977	4 826
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>60</b>	<b>(32 360)</b>	<b>(42 189)</b>
<b>Całkowite dochody netto za okres przypadające na:</b>		<b>443 659</b>	<b>293 938</b>
- akcjonariuszy jednostki dominującej		391 755	239 072
- akcjonariuszy niekontrolujących		51 904	54 866

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.12.2010 tys. PLN	Dane porównywalne 31.12.2009 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym	27	2 024 819	934 649
Należności od banków i instytucji finansowych	28	3 667 093	1 762 285
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	29	179 329	45 376
Pochodne instrumenty finansowe	30	218 635	439 018
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	31	591 955	332 797
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	32	33 507 452	25 578 456
Należności z tytułu leasingu finansowego	33	1 032 212	819 673
Instrumenty finansowe	34	2 901 201	3 727 760
1. Dostępne do sprzedaży	34	2 807 797	3 715 165
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	34	93 404	12 595
Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	40	9 439	12 214
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	35	-	18 072
Wartości niematerialne	37	1 127 702	1 034 119
Rzeczowe aktywa trwałe	38	221 146	167 381
Nieruchomości inwestycyjne	39	7 832	4 255
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	42	2 401	24 614
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		415 246	298 129
1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 804	11 320
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	411 442	286 809
Inne aktywa	41	947 949	360 533
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>46 854 411</b>	<b>35 559 331</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	44	-	-
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	45	885 269	822 498
Pochodne instrumenty finansowe	30	1 201 482	161 095
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	46	601 679	319 746
Zobowiązania wobec klientów	47	37 459 050	28 241 496
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	48	109 744	901 000
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		31 913	19 799
Pozostałe zobowiązania	49	860 292	365 087
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	50	710 096	612 165
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	28 627	26 256
Pozostałe rezerwy	51	30 254	37 045
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>41 918 406</b>	<b>31 506 187</b>
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>4 432 746</b>	<b>3 828 820</b>
Kapitał zakładowy	54	713 785	712 416
Zysk (strata) netto		421 091	276 024
Pozostałe kapitały	55	3 297 870	2 840 380
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>503 259</b>	<b>224 324</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>4 936 005</b>	<b>4 053 144</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>46 854 411</b>	<b>35 559 331</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice kursowe	Świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na 01.01.2010</b>	<b>712 416</b>	<b>2 911 819</b>	<b>(14 138)</b>	<b>(10 621)</b>	<b>(63 374)</b>	<b>17 626</b>	<b>-</b>	<b>276 024</b>	<b>3 829 752</b>	<b>224 324</b>	<b>4 054 076</b>
Korekta BO		(932)							(932)		(932)
<b>Na 1 stycznia 2010 roku po korekcie</b>	<b>712 416</b>	<b>2 910 887</b>	<b>(14 138)</b>	<b>(10 621)</b>	<b>(63 374)</b>	<b>17 626</b>	<b>-</b>	<b>276 024</b>	<b>3 828 820</b>	<b>224 324</b>	<b>4 053 144</b>
<b>Całkowite dochody netto za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(35 910)</b>	<b>-</b>	<b>6 574</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>421 091</b>	<b>391 755</b>	<b>51 904</b>	<b>443 659</b>
Emisja akcji	1 369								1 369		1 369
Koszty emisji akcji		(29)							(29)		(29)
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy		276 024						(276 024)	-		-
Połączenie Getin Noble Bank		(15 645)					34 854		19 209	(21 320)	(2 111)
Opcje menedżerskie						12 865			12 865		12 865
Podwyższenie kapitału w Sombelbank									-	(12 899)	(12 899)
Zbycie akcji własnych przez Getin Noble Bank		9 348							9 348	627	9 975
Podwyższenie kapitału w S.C. Perfect Finance							527		527		527
Zmniejszenie udziałów niekontrolujących TU Europa w wyniku połączenia banków							6 062		6 062	(6 062)	-
Wynik na sprzedaży akcji TU Europa i SPO TU Europa							182 437		182 437	262 152	444 589
Nabycie Panoramy Finansów od Open Finance							23		23	(23)	-
Nabycie akcji Idea Bank									-	422	422
Nabycie MW Trade i podwyższenie kapitału							(268)		(268)	15 492	15 224
Sprzedaż akcji Fiolet PDK							(650)		(650)	283	(367)
Opcje sprzedaży z akcjonariuszami niekontrolującymi		(18 722)							(18 722)	(7 679)	(26 401)
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym									-	(3 920)	(3 920)
Pozostałe		(1 512)					1 512		(0)	(42)	(42)
<b>Na 31.12.2010</b>	<b>713 785</b>	<b>3 160 351</b>	<b>(50 048)</b>	<b>(10 621)</b>	<b>(56 800)</b>	<b>30 491</b>	<b>224 497</b>	<b>421 091</b>	<b>4 432 746</b>	<b>503 259</b>	<b>4 936 005</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## **SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2009

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice kursowe	Świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy	Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na 01.01.2009</b>	<b>710 930</b>	<b>2 406 904</b>	<b>4 796</b>	<b>(8 378)</b>	<b>(43 208)</b>	<b>14 860</b>	<b>508 523</b>	<b>3 594 427</b>	<b>218 473</b>	<b>3 812 900</b>
<b>Całkowite dochody netto za okres</b>	<b>-</b>	<b>2 148</b>	<b>(18 934)</b>	<b>-</b>	<b>(20 166)</b>	<b>-</b>	<b>276 024</b>	<b>239 072</b>	<b>54 866</b>	<b>293 938</b>
Emisja akcji	1 486							1 486		1 486
Koszty emisji akcji		(26)						(26)		(26)
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy		508 523					(508 523)	-		-
Opcje menedżerskie						2 766		2 766		2 766
Skup akcji własnych celem umorzenia				(2 243)				(2 243)		(2 243)
Nabycie akcji Getin Leasing S.A. i Pośrednik Finansowy S.A.								-	552	552
Nabycie akcji TU Europa S.A.								-	(72)	(72)
Nabycie akcji Getin Bank S.A.								-	(15)	(15)
Zmniejszenie udziału w wyniku sprzedaży Panoramy Finansów do Open Finance								-	(1 377)	(1 377)
Zmniejszenie udziału mniejszości w wyniku sprzedaży Noble Securities do Noble Banku								-	(1 947)	(1 947)
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym								-	(18 759)	(18 759)
Zmniejszenie udziału w wyniku zbycia akcji TU Europa do Getin Banku i Noble Banku								-	(8 126)	(8 126)
Połączenie Getin Noble Bank S.A.								-	(13 667)	(13 667)
Wycena opcji TFI								-	(4 185)	(4 185)
Skup akcji własnych Noble Bank S.A. w celu odsprzedaży		(5 265)						(5 265)	(1 884)	(7 149)
Pozostałe		(465)						(465)	465	-
<b>Na 31.12.2009</b>	<b>712 416</b>	<b>2 911 819</b>	<b>(14 138)</b>	<b>(10 621)</b>	<b>(63 374)</b>	<b>17 626</b>	<b>276 024</b>	<b>3 829 752</b>	<b>224 324</b>	<b>4 054 076</b>



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2010- 31.12.2010  tys. PLN	Dane porównywalne 01.01.2009- 31.12.2009  tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) netto		476 019	336 127
Korekty razem:		2 012 851	2 111 989
Amortyzacja		64 596	62 675
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		4 542	523
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		472	11 013
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		5 399	1 981
Odsetki i dywidendy		32 546	56 070
Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych i weksli uprawnionych do redyskontowania w banku centralnym	57	(1 725 789)	1 578 542
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	57	(393 111)	(216 596)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	57	185 439	(287 194)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	57	(7 840 723)	(4 215 351)
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	57	(208 261)	306 141
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	57	906 963	(475 210)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57	(120 373)	(79 344)
Zmiana stanu udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	57	2 775	3 710
Zmiana stanu innych aktywów	57	(451 177)	(78 224)
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i instytucji finansowych	57	653 649	(1 104 178)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	57	1 319 399	(1 533 677)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	57	9 216 272	8 204 911
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	57	(28 274)	(13 526)
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku odroczonego	57	(9 035)	(61 839)
Zmiana stanu rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	57	97 931	131 979
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	57	311 586	(34 159)
Pozostałe korekty		(11 997)	(9 539)
Zapłacony podatek dochodowy		(107 506)	(283 833)
Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)	24	107 528	147 114
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 488 870</b>	<b>2 448 116</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>246 974</b>	<b>66 463</b>
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		2 917	5 315
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 431	7 354
Odsetki otrzymane		4	50 569
Dywidendy otrzymane		2 757	2 143
Inne wpływy inwestycyjne	57	232 865	1 082
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(254 463)</b>	<b>(88 071)</b>
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych	57	(144 622)	(15 717)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	(4 030)
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		(35 349)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(74 492)	(68 324)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(7 489)</b>	<b>(21 608)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		1 369	1 486
Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		(797 500)	(1 693 005)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		(3 922)	(18 785)
Odsetki zapłacone		(35 307)	(222 596)
Odsetki otrzymane		561	-
Splata pożyczki BFG i innych kredytów		(723 530)	-
Inne wpływy/wypływy finansowe	57	340 183	(52 762)
<b>Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej</b>		<b>(1 218 146)</b>	<b>(1 985 662)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 263 235	440 846
Różnice kursowe netto		1 161	(9 706)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 390 195	959 055
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	57	<b>2 654 591</b>	<b>1 390 195</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

*Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 133 stanowią jego integralną część*

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1 Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Getin Holding („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się ze spółki dominującej Getin Holding S.A. („Getin Holding”, „Spółka” lub „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 dla rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe według stanu na dzień 31.12.2009.

Siedziba Getin Holding S.A. mieści się we Wrocławiu, w Polsce, przy ul. Powstańców Śląskich 2-4. Spółka została zarejestrowana pod nazwą Centaur S.A. dnia 23.02.1996. Następnie dnia 28.02.2000 zmieniono nazwę Spółki na Getin Service Provider S.A. W dniu 23.03.2001 Getin Service Provider S.A. został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004335. Od 24.07.2003 Spółka działa pod nazwą Getin Holding S.A. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932117232. Dnia 08.02.2010 Spółka utworzyła Oddział w Warszawie mieszczący się przy ul. Domaniewskiej 39.

Przeważającym rodzajem działalności Spółki jest prowadzenie inwestycji kapitałowych na rynkach krajowych i zagranicznych.

Czas trwania Spółki oraz pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Getin Holding jest holdingiem finansowym prowadzącym działalność inwestycyjną w spółki sektora finansowego w Polsce oraz poza jej granicami. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność w zakresie:

- usług bankowych,
- działalności ubezpieczeniowej,
- usług leasingowych,
- usług pośrednictwa finansowego,
- funduszy inwestycyjnych,
- usług maklerskich.

Rodzaj działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został opisany w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień.

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

Podmiotem dominującym całej Grupy Getin Holding jest dr Leszek Czarnecki.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## 2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Getin Holding S.A. na 31.12.2010 wchodziły następujące spółki:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2010	31.12.2009	
Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi bankowe	93,71%	73,64%	4.01.2010 nastąpiło połączenie Noble Bank S.A. i Getin Bank S.A. poprzez przeniesienie majątku Getin Banku S.A. do Noble Banku S.A.
Getin Bank S.A. z siedzibą w Katowicach	usługi bankowe	n/d	99,56%	
Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi bankowe	93,71%	n/d	Getin Noble Bank S.A. posiada 100% akcji (do 12.10.2010 spółka funkcjonowała pod nazwą GMAC Bank Polska S.A.)
Provista S.A. z siedzibą w Warszawie	pośrednictwo finansowe	93,71%	n/d	Idea Bank S.A. posiada 100% akcji
Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie	doradztwo finansowe	93,71%	73,64%	Getin Noble Bank S.A. posiada 100% akcji
Noble Funds TFI S.A. z siedzibą w Warszawie	doradztwo finansowe i inwestycyjne	65,60%	51,55%	Getin Noble Bank S.A. posiada 70% akcji
Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie	usługi maklerskie	74,74%	58,74%	Getin Noble Bank S.A. posiada 79,76% akcji
Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu	leasing	91,30%	96,75%	Getin Noble Bank S.A. posiada 93,18%, 3,98% posiada Getin Holding S.A.
Getin Services S.A. z siedzibą we Wrocławiu	działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami	91,30%	96,75%	Getin Leasing S.A. posiada 100% akcji
Pośrednik Finansowy sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	pośredniczenie w umowach leasingowych	91,30%	96,75%	Getin Leasing S.A. posiada 100% udziałów
Noble Concierge sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	prestiżowe usługi typu concierge dla klientów podmiotu dominującego	93,71%	73,64%	Getin Noble Bank S.A. posiada 100% udziałów
Open Finance MIL z siedzibą w Dublinie (Republika Irlandii)	pozyskiwanie klientów oraz działalność marketingowa na rzecz podmiotu dominującego	n/d	73,64%	
Introfactor S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi factoringowe	93,71%	73,64%	Getin Noble Bank S.A. posiada 100% akcji
Getin Finance PLC z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania)	usługi finansowe	93,71%	99,56%	Getin Noble Bank S.A. posiada 99,998% akcji, 0,002% posiada Getin Holding S.A.
Panorama Finansów S.A. z siedzibą we Wrocławiu	leasing	100,00%	73,64%	Getin Holding S.A. posiada 100% akcji (do 20.10.2010 akcje posiadał Open Finance S.A.)
TU Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu	działalność ubezpieczeniowa	66,54%	97,12%	
TU Europa na Życie S.A. z siedzibą we Wrocławiu	działalność ubezpieczeniowa	66,54%	97,12%	TU Europa S.A. posiada 100% akcji
MW Trade S.A. z siedzibą we Wrocławiu	usługi finansowe	51,97%	n/d	
Carcade OOO z siedzibą w Kaliningradzie (Federacja Rosyjska)	leasing	100,00%	100,00%	
PlusBank S.A. z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina)	usługi bankowe	99,06%	99,06%	
Akkord Plus sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Kijowie (Ukraina)	usługi pośrednictwa i organizacji sieci dystrybucji dla banku	n/d	99,98%	19.08.2010 spółka wykreślona z rejestru przedsiębiorców
Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (Ukraina)	usługi factoringowe, udzielania gwarancji i poręczeń oraz pośrednictwo finansowe	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 92,58% udziałów, PlusBank S.A. 0,003%, Carcade OOO 7,417%
Sombelbank S.A. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	usługi bankowe	99,99%	75,05%	Getin International S.A. posiada 99,99% akcji
Getin International S.A. z siedzibą we Wrocławiu	działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	100,00%	100,00%	
Getin International S.A. z siedzibą w Luksemburgu (Wielkie Księstwo Luksemburg)	działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 100% akcji
S.C. Perfect Finance S.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	doradztwo finansowe i inwestycyjne	95,49%	62,13%	Getin International S.A. posiada 95,49% udziałów
Powszechny Dom Kredytowy S.A. z siedzibą we Wrocławiu	pośrednictwo w zakresie usług finansowych i ubezpieczeniowych	99,69%	32,80%	Getin Holding S.A. posiada 95% akcji, Idea Bank S.A. posiada 5% akcji (do 10.02.2011 spółka funkcjonowała pod nazwą Fiolet Powszechny Dom Kredytowy S.A.)
Powszechny Dom Kredytowy i Biznes Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	pośrednictwo w zakresie usług finansowych	99,69%	32,80%	PDK S.A. posiada 100% udziałów

*Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 133 stanowią jego integralną część*

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Na dzień 31.12.2010 i 31.12.2009 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych odpowiada bezpośredniemu udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi udział Getin Noble Banku S.A. w Noble Securities S.A. Bank posiada akcje Noble Securities S.A. stanowiące 79,76% kapitału zakładowego i 82,73% ogólnej liczby głosów.

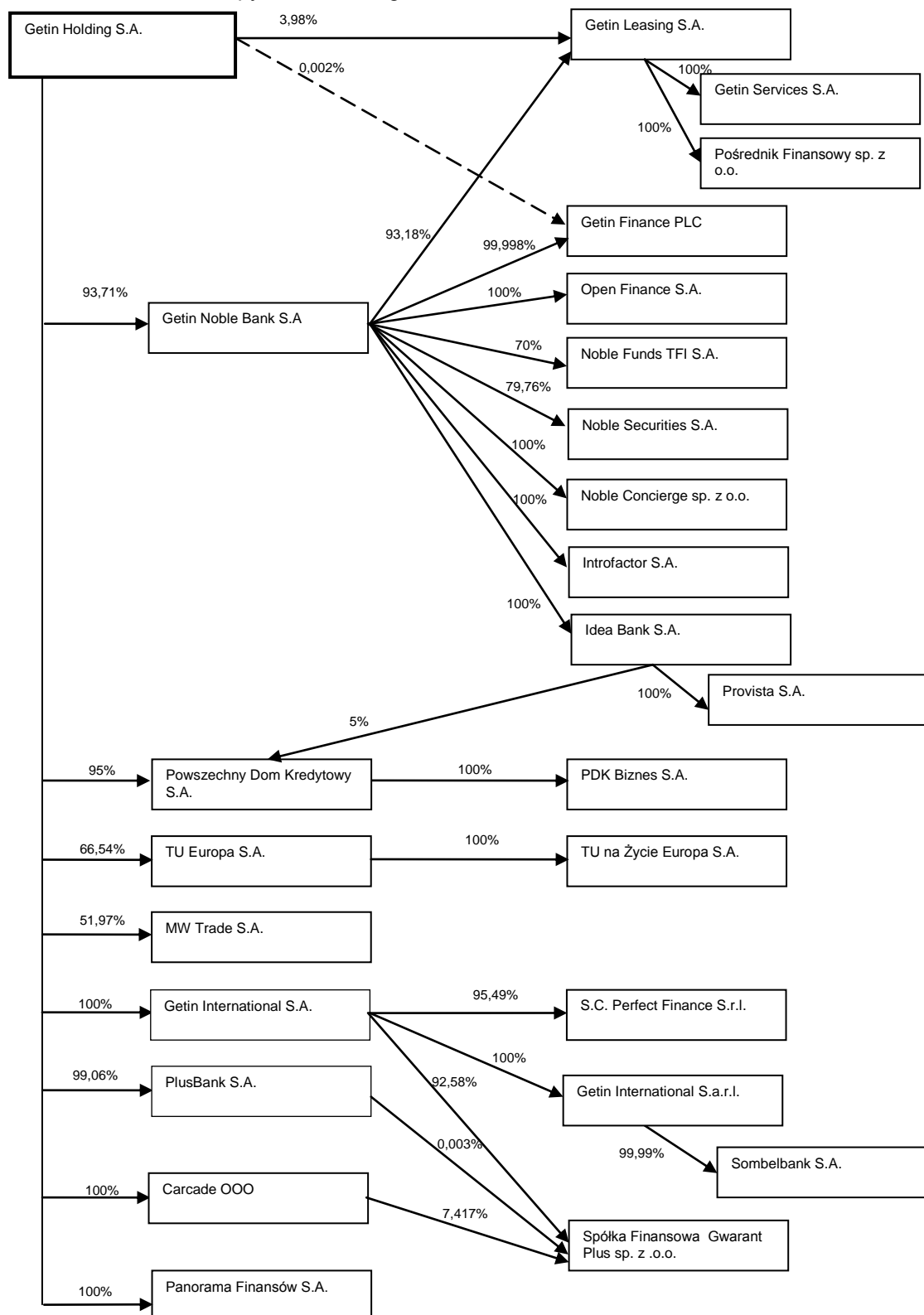
Jednostki stowarzyszone wykazane metodą praw własności:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2010	31.12.2009	
Powszechny Dom Kredytowy S.A. z siedzibą w Wrocławiu	pośrednictwo w zakresie usług finansowych i ubezpieczeniowych	n/d	32,80%	Na 31.12.2010 spółka zależna, konsolidowana metodą pełną (do 10.02.2011 spółka funkcjonowała pod nazwą Fiolet Powszechny Dom Kredytowy S.A.)
Powszechny Dom Kredytowy Biznes sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	pośrednictwo w zakresie usług finansowych	n/d	32,80%	Fiolet PDK S.A. posiada 100% udziałów

*Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 133 stanowią jego integralną część*

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Graficzna struktura Grupy Getin Holding na dzień 31.12.2010:



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

W okresie od dnia 01.01.2010 do dnia 31.12.2010 miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej:

- Dnia 04.01.2010 zarejestrowane zostało połączenie Noble Bank z Getin Bank.
- Dnia 08.02.2010 Spółka utworzyła Oddział w Warszawie.
- Dnia 10.03.2010 zostały zarejestrowane zmiany w statucie spółki Gwarant Plus dotyczące podniesienia jej kapitału zakładowego o kwotę 7 990 tys. UAH (2 856 tys. zł). Po dokonanych podniesieniu, kapitał zakładowy spółki wyniósł 103 814 tys. UAH (37 103 tys. zł). Udział poszczególnych udziałowców spółki przedstawia się następująco: Getin International S.A. - 92,58%, Carcade - 7,417%, Plus Bank - 0,003%.
- W dniach 29-30.03.2010, w wyniku transakcji nabycia, zawartych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, spółka Powszechny Dom Kredytowy nabyła łącznie 463 950 akcji stanowiących 0,065% kapitału zakładowego Spółki.
- Dnia 30.03.2010 zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Sombelbank dokonane w wyniku emisji 1 331 akcji zwykłych. Całkowita wartość emisji wyniosła 4 400 286 tys. BYR (4 273 tys. zł). Kapitał zakładowy banku po podniesieniu wyniósł 39 989 376 tys. BYR (38 830 tys. zł). Udział Getin International S.a.r.l. pozostał na poziomie 75,05% kapitału zakładowego banku.
- Dnia 20.04.2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TUnŻ Europa podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 60 mln zł w drodze emisji 600 tys. akcji. Cena emisyjna była równa wartości nominalnej, a wszystkie wyżej wymienione akcje zostały objęte przez jedynego udziałowca spółki – TU Europa. Po dokonaniu podwyższenia kapitał zakładowy TUnŻ Europa wynosi 207 200 tys. zł.
- Dnia 12.05.2010 dokonano podniesienia kapitału zakładowego spółki Getin International S.a.r.l. o kwotę 3 500 tys. EUR (13 965 tys. zł) poprzez emisję 140 tys. nowych udziałów. Wszystkie udziały zostały objęte przez jedynego udziałowca spółki – Getin International S.A. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Getin International S.a.r.l. wyniósł 22 393 tys. EUR (89 347 tys. zł).
- Dnia 30.06.2010 Getin Noble Bank nabył 9 872 629 akcji imiennych GMAC Bank Polska S.A. (obecnie Idea Bank S.A.) o łącznej wartości nominalnej 19 745 tys. zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Transakcja ta została szerzej opisana w pkt. 59 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Dnia 02.08.2010 Getin Holding nabył od Polish Purple Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu 56 127 (10,13%) akcji spółki PDK za 19 715 tys. zł.
- Dnia 03.08.2010 Getin Holding nabył 4 298 301 akcji MW Trade (stanowiących obecnie 51,97% kapitału akcyjnego spółki) za łączną cenę 26 864 tys. zł.
- Z dniem 19.08.2010 spółka Akkord Plus została wykreślona z rejestru przedsiębiorców. Tym samym zakończony został proces likwidacji spółki, w związku z zaprzestaniem prowadzenia jej działalności.
- Dnia 27.09.2010 Getin Noble Bank dokonał zbycia 1 570 400 akcji TU Europa, stanowiących 19,97% kapitału tej spółki, za cenę 152 zł za każdą akcję (łączny wpływ brutto wyniósł 238,7 mln zł). Zbycie nastąpiło w ramach oferty publicznej akcji serii H TU Europa.
- Dnia 06.10.2010 dokonano podniesienia kapitału zakładowego spółki Getin International S.a.r.l. o kwotę 8 650 tys. EUR (34 062 tys. zł) w drodze emisji 346 tys. nowych udziałów. Wszystkie nowowyemitowane udziały zostały objęte przez jedynego udziałowca spółki – Getin International S.A. Po dokonanych podwyższeniu Getin International S.A. posiada 1 241 713 udziałów. Wartość kapitału zakładowego Getin International S.a.r.l po podwyższeniu wyniósł 31 043 tys. EUR (122 240 tys. zł).
- Dnia 07.10.2010 Getin Holding nabył łącznie 316 136 akcji zwykłych imiennych spółki PDK, stanowiących 57,06% kapitału zakładowego PDK (w tym 35,2% akcji od LC Corp BV, 16,14% od RB Investcom sp. z o.o. oraz 5,72% akcji od dr Leszka Czarneckiego). Łączna cena nabycia wyżej wymienionych akcji wyniosła 114 120 tys. zł. Po zamknięciu transakcji nabycia Spółka posiadała 554 tys. (100%) akcji PDK.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

- Dnia 21.10.2010 Getin Holding zawarł ze spółką Open Finance umowę nabycia 100% akcji spółki Panorama Finansów za łączną cenę 150 tys. zł. W dniu 29.10.2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Panorama Finansów podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 3 mln zł w drodze emisji 3 tys. akcji. Wszystkie akcje nowej emisji zostały objęte przez Getin Holding. Jednocześnie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie rozszerzenia zakresu działalności spółki o leasing.
- W związku z rejestracją dnia 25.10.2010 podwyższenia kapitału zakładowego TU Europa, udział Getin Holding w kapitale zakładowym TU Europa uległ zmniejszeniu do poziomu 66,54%. Przed rejestracją Spółka posiadała 79,85% akcji TU Europa.
- Dnia 10.11.2010 Getin International S.a.r.l. zawarł z SIA Polimer R z siedzibą w Rydze, Łotwa umowy nabycia 3 017 akcji zwykłych Sombelbank S.A., stanowiących 24,94% kapitału zakładowego Sombelbank S.A. Po dokonanej dnia 15.11.2010 rejestracji nabycia Getin International S.a.r.l. posiadał 12 095 (99,99%) akcji Sombelbank. 16.11.2010 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o dodatkowej emisji akcji w ilości 4 638 zwykłych akcji o wartości 3 306 tys. BYR za jedną akcję, w całości objętej przez Getin International S.a.r.l.
- Dnia 30.11.2010 Open Finance S.A. sprzedał na rzecz Iguana sp. z o.o. 100% udziałów w spółce Open Finance MIL z siedzibą w Dublinie, Irlandia za łączną cenę 5 tys. zł.
- Dnia 20.12.2010 zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki SC Perfect Finance o kwotę 12 877 tys. RON w drodze emisji 18 877 nowych udziałów. Getin International S.A. objął 12 406 udziałów nowej emisji. Dnia 24.12.2010 zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki SC Perfect Finance o kwotę 65 tys. RON w drodze emisji 65 udziałów, które zostały objęte przez Getin International S.A. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy tej spółki wyniósł 13 317 tys. RON. Getin International S.A. posiada 12 716 (95,49%) udziałów SC Perfect Finance.
- Dnia 29.12.2010 Spółka podpisała z Idea Bank umowę, na mocy której sprzedała 27 700 akcji imiennych PDK, stanowiących 5% kapitału zakładowego PDK, za cenę 11 mln zł.

Zatrudnienie (w etatach) w spółkach Grupy	31.12.2010	31.12.2009
Getin Holding S.A.	21	23
Grupa Getin Noble Bank*	5 640	4 409
Grupa TU Europa	262	160
PDK S.A.	460	n/d
MW Trade S.A.	22	n/d
Panorama Finansów S.A.	15	n/d
Carcade OOO	468	399
PlusBank S.A.	695	403
Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o.	4	2
Sombelbank S.A.	323	164
S.C. Perfect Finance S.r.l.	12	33
Getin International**	6	8
<b>Razem, w tym:</b>	<b>7 928</b>	<b>5 601</b>
Polska	6 420	4 592
zagranica	1 508	1 009

\* połączony Getin Noble Bank i spółki powiązane z bankiem

\*\* Getin International S.A., Getin International S.a.r.l.

### **3 Skład Zarządu Spółki dominującej**

Skład Zarządu Getin Holding S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdanie, to jest 24.02.2011:

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

### **4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24.02.2011.

### **5 Istotne zasady rachunkowości**

#### **5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu, wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych , a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. co najmniej roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego.

#### **5.2 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF-UE”).

W ramach MSSF-UE Grupa ma możliwość dokonania wyboru polityki rachunkowości. Polityki rachunkowości wykorzystane przez Grupę zostały opisane w nocie 5 Istotne zasady rachunkowości.

Jak zostało to opisane w punkcie 5.20 Grupa zastosowała przepisy MSR 39 dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zatwierdzonym przez UE.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29.09.1994 o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”). Jednostki zagraniczne Grupy prowadzą swoje księgi zgodnie z odpowiednimi przepisami krajowymi. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty, nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF-UE.

#### **5.3 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### Profesjonalny osąd

- *Współczynnik zamykalności kredytów, lokat oraz planów oszczędnościowych*

Grupa rozpoznaje należne przychody z tytułu prowizji od złożonych wniosków kredytowych (a jeszcze nie uruchomionych kredytów), wniosków dotyczących założenia lokat oraz planów oszczędnościowych (jeszcze nie zrealizowanych) w innych instytucjach finansowych w oparciu o współczynnik zamykalności. Współczynnik jest oparty na danych historycznych dotyczących prawdopodobieństwa wypłaty kredytu oraz realizacji lokat i planów oszczędnościowych od złożonych



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

wniosków. Współczynnik ten jest również użyty przy wyliczaniu zarachowanych prowizji dotyczących wspomnianych kredytów, lokat i planów oszczędnościowych wypłacanych doradcom Grupy.

- *Utrata wartości firmy*

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Ponadto na każdą datę sprawozdawczą ocenia się, czy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy. Przyjęcie odmiennych założeń do testów na utratę wartości firmy mogłoby mieć wpływ na wycenę wartości firmy. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do wyniku finansowego.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF-UE wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe).

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują:

- *Utraty wartości aktywów finansowych*

Przyjęte założenia dotyczące szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek zostały opisane w punkcie 5.17

- *Utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji. Wymaga to przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych wpływów 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 stowarzyszone.

*Utraty wartości innych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych (lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne). W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych, innych czynników jak np. płynność. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

- *Wyceny niekwotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży*

Wartość godziwą papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży niekwotowanych na aktywnym rynku wyznacza się stosując modele wyceny bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Zmienne używane do wyceny obejmują w miarę możliwości dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków. Jednak, Grupa przyjmuje również założenia dotyczące ryzyka kredytowego kontrahenta, zmienności i korelacji, które wpływają na wycenę instrumentów. Zmiana tych założeń mogłaby mieć wpływ na wycenę instrumentów finansowych.

- *Kalkulacji rezerwy na odpisy emerytalne*

Poziom rezerwy na odpisy emerytalne ustalany jest na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego aktuarusza i jest on aktualizowany na koniec każdego roku obrotowego. Przyjęcie odmiennych założeń do tej wyceny mogłoby mieć wpływ na wysokość rezerwy na odpisy emerytalne.

- *Przychody z pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych*

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Grupa ujawnia w księgach rachunkowych przychody oraz koszty sprzedaży produktów finansowych w następujący sposób: w rachunku zysków i strat ujmowane są przychody ze sprzedaży produktów finansowych w miesiącu dostarczenia wniosku klienta do banku nabywcy i/lub innych instytucji finansowych oraz koszty prowizji należne Doradcy Finansowemu z tytułu sprzedaży produktów finansowych. Wysokość przychodów ustala się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Zgodnie z MSR 18 przychód ze sprzedaży produktu jest uznawany w rachunku zysków i strat w przypadku spełnienia następujących warunków:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści z tytułu własności produktu (dostarczenie wniosku kredytowego klienta w postaci wymaganej przez bank nabywcy),
- jednostka nie kontynuuje zarządzania produktami w stopniu związanym z tytułem własności i nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można obliczyć w wiarygodny sposób.

Grupa ustala wskaźnik zamykalności na podstawie danych historycznych i uznaje, że możliwe jest ustalenie kwoty przychodów w sposób wiarygodny. Z analizy wynika, że zamykane jest co najmniej 59% wniosków kredytowych (w zależności od dystrybutora), co najmniej 85% wniosków dotyczących lokat oraz co najmniej 80% wniosków dotyczących planów oszczędnościowych.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa 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.

- *Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe*

*Ubezpieczenia majątkowe i osobowe*

Przy ustalaniu rezerwy na skapitalizowaną wartość rent stosowana jest stopa techniczna w wysokości 1%. Rezerwa ustalana jest jako zdyskontowana wartość przyszłych płatności przy założeniu okresu wypłat równemu okresowi płatności dla rent terminowych oraz równemu średniemu trwaniu życia uposażonego dla rent dożywotnich. Przyjęcie deterministycznego okresu płatności dla rent dożywotnich równego wartości oczekiwanej okresu płatności prowadzi do powiększenia rezerwy o dodatkowy margines bezpieczeństwa.

Rezerwa składki liczona jest metodą indywidualną na bazie pro rata temporis (1/365) z wyjątkiem ubezpieczeń z grup: wypadki, kredyty, różne ryzyka finansowe, gdzie rezerwa rozkładana jest w proporcji do szacowanego ryzyka, którego rozkład odbiega w tych grupach od rozkładu jednorodnego w okresie życia polis.

Jeżeli charakter danego produktu pozwala określić bez analizy statystycznej nieliniowy rozkład ryzyka w cyklu życia polisy dopuszczalne jest ustalenie funkcji wyrażającej rozkład ryzyka także w przypadku, gdy nie ma wystarczającej ilości informacji statystycznej pozwalającej na określenie postaci funkcji rozkładu ryzyka w oparciu o metody statystyczne. Nowa funkcja dla takiego produktu może być ustalona i zaimplementowana w każdym czasie.

Dla wszystkich grup z wyjątkiem grup: 1 (ubezpieczenia wypadku), 14 (ubezpieczenia kredytu) i 16 (ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych) stosuje się metodę tworzenia rezerwy składki w proporcji do okresu, na który przypada przypis. Natomiast dla grup: 1, 14 i 16 stosuje się metodę rozkładu rezerwy składki wynikającą z rozkładu ryzyka.

Dla produktu ubezpieczenie utraty wartości nieruchomości ustalono nieliniowy rozkład rezerwy składek, inny niż dla pozostałych produktów grupy 14. W związku z tym, że odpowiedzialność zakładu ubezpieczeń rozpoczyna się w momencie wpisu hipoteki związanej z danym kredytem, przyjęto rozkład ryzyka zakładający rozkład prawdopodobieństwa czasu wpisu hipoteki wyestymowany w oparciu o rejestrowane przez zakład ubezpieczeń momenty wpisów związane z ubezpieczeniami kredytów hipotecznych w okresie pomostowym. Otrzymane parametry są przystosowane do obecnego portfela, co potwierdzają wyniki testów zgodności.

W zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, Grupa dokonuje oszacowania zarówno prognozowanych kosztów szkód zgłoszonych na dzień bilansowy, jak i szkód poniesionych, lecz niezgłoszonych (tzw. IBNR) na dzień bilansowy. Ustalenie ostatecznej wielkości odszkodowań z dużym stopniem pewności może być możliwe dopiero po upływie znaczącego okresu czasu, a dla niektórych rodzajów polis, rezerwa IBNR stanowi większość bilansowego salda rezerwy. Wysokość szkód zgłoszonych i niezgłoszonych jest szacowana przede wszystkim na podstawie przeszłych

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

trendów. Na każdy dzień bilansowy, oszacowania dotyczące odszkodowań za poprzedni rok obrotowy są weryfikowane pod kątem adekwatności i – tam, gdzie to konieczne – rezerwa jest odpowiednio korygowana.

Współczynniki wyrażające udział wartości szkód ujawnionych do końca danego okresu w wartości wszystkich szkód zaistniałych w okresach poprzednich, prognozowany współczynnik szkodowości oraz współczynniki dostosowujące plany do rzeczywistych wypłat szkodowych modyfikowane są co roku, po zamknięciu roku obrotowego, i stosowane do wyznaczania rezerw na koniec każdego miesiąca roku następnego, do grudnia włącznie. W razie zaobserwowania w ciągu roku obrachunkowego istotnych zmian, a także w przypadku znacznych zmian składu lub charakterystyki portfela ubezpieczeń, mogą być poddawane modyfikacji w okresach czasu krótszych niż jeden rok.

#### *Ubezpieczenia na życie*

Stopy techniczne stosowane w ubezpieczeniach na życie zawierają się w przedziale 2-3% (przy czym w przypadku produktów o najdłuższym horyzoncie czasowym stosowana jest stopa techniczna 2%).

Rezerwę ubezpieczeń na życie tworzy się prospektywną metodą aktuarialną z zachowaniem zasady ostrożności. Rezerwa ubezpieczeń na życie uwzględnia koszty obsługi umów i koszty związane z wypłatą odszkodowań i świadczeń. Rezerwy mogą być ustalone sumarycznie dla określonych produktów ubezpieczeniowych pod warunkiem, że dają w przybliżeniu ten sam rezultat, co metoda indywidualna.

Rezerwa ubezpieczeń na życie jest tworzona indywidualnie dla każdej polisy metodami aktuarialnymi prospektywnymi, zgodnie z instrukcjami tworzenia rezerw na życie.

Przyjęcie odmiennych założeń do powyższych mogłoby mieć wpływ na wysokość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

- *Aktywowane koszty akwizycji ubezpieczeń*

Koszty akwizycji produktów ubezpieczeniowych w części przypadającej na następne okresy sprawozdawcze podlegają rozliczeniu w czasie proporcjonalnie do długości trwania umów ubezpieczenia, których dotyczą. Aktywowane koszty akwizycji w ubezpieczeniach na życie rozliczane są w czasie wg metody analogicznej do metody stosowanej przy wyliczaniu rezerwy składek lub ubezpieczeń na życie.

## **5.4 Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

Złoty polski jest walutą pomiaru Spółki dominującej, walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walutą pomiaru spółek Grupy, z wyjątkami wymienionymi poniżej. Walutą pomiaru:

- Carcade OOO jest rubel rosyjski;
- Getin International S.a.r.l. oraz Getin Finance PLC jest euro;
- PlusBank S.A., Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o. jest hrywna ukraińska;
- Sombelbank S.A. jest rubel białoruski;
- S.C. Perfect Finance S.r.l. jest lej rumuński.

## **5.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31.12.2009, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1.01.2010.

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

- *MSSF 2 Płatności w formie akcji: Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMS F 8 oraz KIMS F 11.

- *MSSF 3 Połączenia jednostek* (znowelizowany) oraz *MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.  
Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami niekontrolującymi.
- *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczonej oraz wyznaczania, w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczonego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *KIMS F 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji kapitałów rezerwowych / niepodzielonego wyniku finansowego lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *Zmiany do MSSF* (opublikowane w maju 2008) – w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 to:
  - *MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*: zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywne i nie ma wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *Zmiany do MSSF* (opublikowane w kwietniu 2009) – w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie następujących zmian spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
  - *MSSF 8 Segmenty operacyjne*: Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Ponieważ główny organ Grupy odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych dokonuje przeglądu aktywów, Grupa kontynuuje ujawnianie wymaganych informacji w Nocie 8.
  - *MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*: Wyraźnie stwierdzono, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zaklasyfikować można jedynie wydatki prowadzące do rozpoznania składnika aktywów.
  - *MSR 36 Utrata wartości aktywów*: Wyjaśniono, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ coroczny test na utratę wartości jest przeprowadzany przed zagregowaniem.
  - *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej.

- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, iż z zakresu MSR 39 wyłączone są jedynie kontrakty terminowe forward kupna lub sprzedaży zawierane pomiędzy jednostką przejmującą i sprzedającym udziałowcem, których rezultatem będzie połączenie jednostek na dzień przejęcia w przyszłości, a nie instrumenty pochodne w przypadku, których wymagane jest podjęcie działań przez którąkolwiek ze stron. Zmiana ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową oraz wyniki działalności Grupy.

Pozostałe zmiany do poniższych standardów wynikające z corocznego przeglądu nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, przedstawioną sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy:

- MSSF 2 *Płatności w formie akcji*
- MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*
- MSR 17 *Leasing*
- MSR 38 *Wartości niematerialne*
- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*
- KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*
- KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

W bieżącym okresie Grupa nie dokonywała istotnych zmian zasad rachunkowości.

Zmiany prezentacji danych finansowych

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych Grupa dokonała następujących istotnych korekt danych porównywalnych na dzień 31.12.2009 oraz za okres 01.01.2009-31.12.2009:

Bilans:

1. Korekta zysków zatrzymanych w kwocie 932 tys. zł dotycząca kosztów związanych z nabyciem przez Getin Noble Bank akcji innych jednostek w kwocie 1 044 tys. zł pomniejszona o podatek odroczonej w kwocie 112 tys. zł,
2. Korekta pochodnych instrumentów finansowych (reklasyfikacja do pozycji kredyty i pożyczki udzielone) o odroczonej marży produktów kredytowych w wysokości 16 625 tys. zł.

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS</b>	<b>Dane historyczne 31.12.2009 <sup>1)</sup></b>	<b>Korekty prezentacyjna 1</b>	<b>Korekty prezentacyjna 2</b>	<b>Dane przekształcone 31.12.2009 <sup>2)</sup></b>
<b>AKTYWA</b>				
Pochodne instrumenty finansowe	455 643		(16 625)	439 018
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25 561 831		16 625	25 578 456
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	298 017	112		298 129
Inne aktywa	361 577	(1 044)		360 533
Pozostałe aktywa	8 883 195			8 883 195
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>35 560 263</b>	<b>(932)</b>	<b>-</b>	<b>35 559 331</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>				
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>31 506 187</b>			<b>31 506 187</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej), w tym</b>	<b>3 829 752</b>	<b>(932)</b>		<b>3 828 820</b>
Pozostałe kapitały	2 841 312	(932)		2 840 380
Udziały niekontrolujące	224 324			224 324
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>4 054 076</b>	<b>(932)</b>	<b>-</b>	<b>4 053 144</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>35 560 263</b>	<b>(932)</b>	<b>-</b>	<b>35 559 331</b>

<sup>1)</sup> wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009

<sup>2)</sup> wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Rachunek zysków i strat

1. Korekta przychodów i kosztów z tytułu odsetek w wysokości 26 486 tys. zł dotycząca rozdzielnej prezentacji przychodów i kosztów z tytułu odsetek związanych z instrumentami pochodnymi.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

2. Korekta kosztów z tytułu prowizji i opłat oraz kosztów ogólnego działania w kwocie 61 734 tys. zł dotycząca prezentacji wynagrodzeń prowizyjnych pracowników Open Finance S.A. wykazywanych w poprzednich okresach jako ogólne koszty administracyjne.
3. Korekta wyniku z pozycji wymiany oraz wyniku z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek i zobowiązań pozabilansowych w kwocie 12 392 tys. zł wynikająca ze zmiany prezentacji różnic kursowych z wyceny odpisów aktualizujących.
4. Korekta prezentacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych innych niż rezerwy ubezpieczeń na życie na kwotę 8 313 tys. zł.

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Dane historyczne 01.01.2009-31.12.2009 <sup>1)</sup></b>	<b>Korekta prezentacyjna 1</b>	<b>Korekta prezentacyjna 2</b>	<b>Korekta prezentacyjna 3</b>	<b>Korekta prezentacyjna 4</b>	<b>Dane przekształcone 01.01.2009-31.12.2009 <sup>2)</sup></b>
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody z tytułu odsetek	2 793 240	26 486				2 819 726
Koszty z tytułu odsetek	(1 815 713)	(26 486)				(1 842 199)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>977 527</b>	-	-	-	-	<b>977 527</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	588 165					588 165
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(145 594)		(61 734)			(207 328)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>442 571</b>	-	<b>(61 734)</b>	-	-	<b>380 837</b>
Składki ubezpieczeniowe	483 594					483 594
Przychody z tytułu dywidend	2 421					2 421
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	108 596					108 596
Wynik na instrumentach finansowych	(2 053)					(2 053)
Wynik z pozycji wymiany	115 319			(12 392)		102 927
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	(25 062)				8 313	(16 749)
Zmiana stanu rezerw ubezpieczeniowych	(8 518)				(8 313)	(16 831)
Inne przychody operacyjne	142 042					142 042
Inne koszty operacyjne	(174 962)					(174 962)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>641 377</b>	-	-	<b>(12 392)</b>	-	<b>628 985</b>
<b>Przychody operacyjne netto</b>	<b>2 061 475</b>	-	<b>(61 734)</b>	<b>(12 392)</b>	-	<b>1 987 349</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	(841 840)			12 392		(829 448)
Ogólne koszty administracyjne	(861 479)		61 734			(799 745)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>358 156</b>	-	-	-	-	<b>358 156</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(523)					(523)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>357 633</b>	-	-	-	-	<b>357 633</b>
Podatek dochodowy	(21 383)					(21 383)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>336 250</b>	-	-	-	-	<b>336 250</b>
<b>Działalność zaniechana</b>						
Wynik z działalności zaniechanej	(123)					(123)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>336 127</b>	-	-	-	-	<b>336 127</b>
Przypadający na akcjonariuszy spółki	276 024					276 024
Przypadający na udziały niekontrolujące	60 103					60 103

<sup>1)</sup> wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009

<sup>2)</sup> wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Poniższa tabela zawiera zmianę prezentacji różnic kursowych z wyceny odpisów aktualizujących w kolejnych kwartałach 2010.

	<b>01.01.2010-31.03.2010</b>	<b>01.04.2010-30.06.2010</b>	<b>01.07.2010-30.09.2010</b>	<b>01.10.2010-31.12.2010</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>
<b>Zmiana prezentacji danych finansowych za okres (dane niezbadane):</b>	<b>Q1</b>	<b>Q2</b>	<b>Q3</b>	<b>Q4</b>	<b>Q4 narastająco</b>
<b>Dane historyczne prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Getin Holding</b>					
Wynik z pozycji wymiany	28 647	71 587	23 090	44 750	168 074
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów	(279 357)	(321 355)	(257 423)	(222 617)	(1 080 752)
<b>Korekta prezentacji różnic kursowych z wyceny odpisów aktualizujących w Getin Noble Banku</b>					
Wynik z pozycji wymiany	2 334	(27 916)	-	-	(25 582)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów	(2 334)	27 916	-	-	25 582
<b>Dane po korekcie prezentacyjnej</b>					
Wynik z pozycji wymiany	30 981	43 671	23 090	44 750	142 492
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów	(281 691)	(293 439)	(257 423)	(222 617)	(1 055 170)

## 5.6 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:

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,

MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,

MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,

KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF:

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd planuje zastosowanie powyższych standardów i interpretacji w terminach podanych w określonych standardach i interpretacjach (bez wcześniejszego zastosowania). Zarząd ocenia, że nowe standardy i interpretacje, za wyjątkiem MSSF 9 nie będą miały istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy ani na wyniki działalności oraz na jej przyszłe sprawozdania finansowe. Zarządy spółek Grupy są na etapie oceny wpływu MSSF 9 na sytuację finansową, wyniki działalności oraz na przyszłe sprawozdania finansowe.

## **5.7 Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych, będące podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki (szczegółowe warunki określa MSR 27).

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się zobowiązanie z tytułu prawa osób fizycznych do wezwania Banku do kupna posiadanych przez te osoby fizyczne akcji Noble Funds TFI S.A. (opcja typu „put”).

Opcję „put” posiadają akcjonariusze niekontrolujący, posiadający akcje dające prawo do dywidendy i prawo głosu, co ma wpływ na możliwość księgowego ujęcia powyższego zobowiązania. Do dnia 31 grudnia 2009 roku Grupa stosowała politykę ujmowania zobowiązania z tytułu wyżej opisanej opcji „put” posiadanych przez udziałowców niekontrolujących w następujący sposób:

- Grupa kalkulowała wartość „kapitału akcjonariuszy niekontrolujących”, uwzględniając ich udział w zysku/stracie danego okresu (oraz innych zmian w kapitałach) Noble Funds TFI S.A. na każdą datę bilansową tak, jakby akcjonariusze niekontrolujący nie posiadali opcji „put”;
- Grupa rozpoznawała zobowiązanie finansowe (równe wartości bieżącej kwoty do zapłaty na podstawie opcji typu „put”) w korespondencji z ustalonym w powyższy sposób „kapitałem akcjonariuszy niekontrolujących”; różnica pomiędzy wyższą wartością zobowiązania finansowego a wartością kapitału akcjonariuszy niekontrolujących prezentowana była jako wartość firmy;
- Różnica pomiędzy wartością bieżącą kwoty do zapłaty na podstawie opcji typu „put” a wartością godziwą akcji będących przedmiotem transakcji (ekwiwalent kosztu opcji typu „put” dla Grupy) stanowiła koszt usług świadczonych przez osoby fizyczne posiadające prawo do wezwania Banku do kupna posiadanych przez te osoby fizyczne akcji Noble Funds TFI S.A. i odnoszona była, zgodnie z MSSF 2, do wyniku finansowego (w każdym z okresów sprawozdawczych).

W związku ze zmianami MSSF 3 i MSR 27, Grupa od dnia 1.01.2010 dokonała zmiany w powyższej polityce w ten sposób, że wartość firmy rozpoznana na dzień 31.12.2009 nie ulega dalszym zmianom, a wszelkie zmiany w kolejnych okresach sprawozdawczych różnicy pomiędzy wartością zobowiązania finansowego a wartością „kapitału akcjonariuszy niekontrolujących” dotychczas ujmowane w wartości firmy, są ujmowane w kapitałach własnych. Grupa przyjęła powyższą politykę, kierując się zasadą, że zmiany w MSSF 3 i MSR 27 powinny być stosowane prospektywnie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego księgowe ujęcie wpływu zmian w MSSF 3 i MSR 27 na kwestię wyceny opcji typu put posiadanych przez akcjonariuszy niekontrolujących nie jest jednoznacznie określone w MSSF i na rynku trwają dyskusje dotyczące możliwych rozwiązań księgowych tej kwestii. Grupa dokona odpowiedniej zmiany swoich polityk rachunkowości w celu dostosowania ich do powszechnie stosowanej praktyki rynkowej, gdy tylko zostanie ona ostatecznie ustalona.

## **5.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych**

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 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.



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	Bilans		Rachunek wyników	
	31.12.2010	31.12.2009	2010	2009
USD	2,9641	2,8503	3,0402	3,1236
EUR	3,9603	4,1082	4,0044	4,3406
RUB	0,0970	0,0950	0,0998	0,0982
UAH	0,3722	0,3558	0,3830	0,3897
100 BYR	0,1014	0,1008	0,1020	0,1131
RON	0,9238	0,9698	0,9502	1,0255

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik (w pozycji „Różnice kursowe”).

## 5.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są środki trwałe używane na potrzeby Grupy, będące własnością spółek Grupy oraz używane na podstawie umowy leasingu.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia, kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty ich 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 przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia środków trwałych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

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

Środki trwałe w budowie są wyceniane i wykazywane według cen nabycia i/lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

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.

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

Grupa środków trwałych	Stawka amortyzacji
Budynki	2,5 - 5,0 %
Inwestycje w obce środki trwałe (budynki)	10,0% - 30%
Urządzenia techniczne i maszyny (z wyjątkiem sprzętu komputerowego)	20,0%
Sprzęt komputerowy	20,0% - 30,0%
Środki transportu	14,0% - 20,0%
Pozostałe	10,0% - 20,0%

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: ceny sprzedaży netto 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.

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.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

#### **5.10 Nieruchomości inwestycyjne**

Ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową w oparciu o stawkę bazową równą 2,5% wynikającą z szacunków okresu przydatności ekonomicznej. Zasady oceny czy wystąpiła trwała utrata wartości nieruchomości inwestycyjnych są takie jak opisano w nocie 5.10.

#### **5.11 Wartości niematerialne**

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

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

W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia wartości niematerialnych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

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

- koszty zakończonych prac rozwojowych - 33%
- oprogramowanie - 20%-50%
- patenty, licencje - okres przydatności ekonomicznej ustalany indywidualnie
- znaki firmowe - nie określony okres przydatności ekonomicznej

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

## **5.12 Wartość firmy**

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy:
  - ✓ przekazanej zapłaty,
  - ✓ kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
  - ✓ w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

## **5.13 Połączenie jednostek pozostających pod wspólną kontrolą**

Połączenie jednostek bądź przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony bądź stron zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek gospodarczych, oraz kontrola ta nie jest tymczasowa (MSSF 3).

MSSF 3 nie ma zastosowania do połączeń jednostek gospodarczych dotyczących jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą. W takiej sytuacji (zgodnie z MSR 8: „w przypadku braku standardu bądź interpretacji mających bezpośrednie zastosowanie do danej transakcji, innego zdarzenia lub warunku”) Zarząd spółki kieruje się osądem przy opracowywaniu i stosowaniu zasad rachunkowości, co prowadzi do uzyskania informacji wiarygodnych (tzn. wiernie przedstawiających sytuację, odzwierciedlających ekonomiczną treść transakcji, a nie tylko formę prawną, obiektywnych, zgodnych z zasadą ostrożnej wyceny oraz kompletnych) oraz przydatnych dla użytkowników.

Przy kierowaniu się osądem Zarząd uwzględnia następujące źródła:

- wymogi i wytyczne zawarte w standardach oraz interpretacjach dotyczących podobnych i powiązanych zagadnień;
- definicje, kryteria ujmowania i wyceny aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów określone w Założeniach koncepcyjnych.

Przy kierowaniu się osądem zarząd może również uwzględniać najaktualniejsze regulacje innych podmiotów tworzących standardy na podstawie podobnych założeń koncepcyjnych. Spółka wybrała metodę nabycia jako politykę rachunkowości do rozliczania połączeń jednostek pozostających pod wspólną kontrolą.

#### **5.14 Połączenie jednostek nie pozostających pod wspólną kontrolą**

Połączenie jednostek nie pozostających pod wspólną kontrolą, to połączenie odrębnych jednostek w jedną jednostkę sprawozdawczą. Wynikiem połączenia jednostek gospodarczych jest objęcie kontroli przez jednostkę dominującą nad jednostkami przejmowanymi. Połączenia jednostek gospodarczych, nie pozostających pod wspólną kontrolą, rozlicza się metodą nabycia. Metoda nabycia postrzega połączenie jednostek gospodarczych z perspektywy tej jednostki, która identyfikuje się jako jednostkę przejmującą. Jednostka przejmująca ujmuje przejęte aktywa, zobowiązania i wzięte na siebie zobowiązania warunkowe, w tym te z nich, które nie były wcześniej ujęte przez jednostkę przejmowaną.

Zastosowanie metody nabycia polega na wykonaniu następujących czynności:

- identyfikacji jednostki przejmującej,
- ustalenie kosztu połączenia jednostek gospodarczych,
- przypisanie na dzień przejścia kosztu połączenia jednostek gospodarczych przejmowanym aktywom oraz brany na siebie zobowiązaniom i zobowiązaniom warunkowym.

Jednostka przejmująca ustala koszt połączenia jednostek gospodarczych w kwocie równej wartości godziwej, na dzień wymiany aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną.

#### **5.15 Należności leasingowe**

Spółki Grupy Kapitałowej są stronami umów leasingowych na podstawie których oddają do odpłatnego użytkowania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie (leasing finansowy). Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Środki trwałe lub wartości niematerialne stanowiące przedmiot takiego leasingu operacyjnego są ujmowane w bilansie w aktywach trwałych i podlegają amortyzacji zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 5.10 not istotnych zasad rachunkowości.

## **5.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują kasę i środki na rachunkach bieżących w banku centralnym oraz rachunki bieżące i depozyty jednodniowe w innych bankach.

Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym stanowią weksle złotowe, o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

## **5.17 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 Grupa 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 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – jest to składnik aktywów finansowych spełniający którykolwiek z poniższych warunków:

- jest kwalifikowany jako przeznaczony do obrotu. Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli jest:
  - ✓ nabyty lub zaciągnięty głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
  - ✓ częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub
  - ✓ instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowych lub wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi);
- przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez jednostkę jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka dokonuje takiej klasyfikacji tylko wówczas, gdy zezwala na to par. 11A MSR 39 lub prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:
  - ✓ eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określoną czasami jako „niedopasowanie księgowe”), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanego z nimi zysków lub strat,
  - ✓ albo grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane wg wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględniania kosztów transakcji sprzedaży, a w kolejnych okresach wyceniane do wartości godziwej. Przeszacowania do wartości godziwej oraz zrealizowane zyski/ straty są ujmowane w rachunku zysków i strat (wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej). Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnym rynku opierają się na rynkowym kursie kupna z ostatniej sesji w dniu bilansowym, o ile jest on publicznie dostępny z giełdy, od dealera, brokera, lub poprzez odniesienie do bieżących cen rynkowych podobnych instrumentów finansowych. Jeżeli kurs kupna nie jest publicznie dostępny, wówczas wartość godziwa instrumentów finansowych jest ustalana przy zastosowaniu wewnętrznych technik wyceny.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności

obejmują należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz należności z tytułu leasingu finansowego.

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 odroczone, 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 Grupa 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.

#### **5.18 Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek i wierzytelności**

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Grupa rozważa najpierw, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów, które nie są znaczące. Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie istnieją obiektywne dowody utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia je pod względem utraty wartości. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których Grupa dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Wartość udzielonych kredytów, pożyczek i wierzytelności, w tym skupionych wierzytelności, jest poddawana okresowej ocenie w celu stwierdzenia czy wystąpiła utrata ich wartości, a jeśli wystąpiła w celu oszacowania utraty wartości. Pożyczki, kredyty i wierzytelności, które są uznawane za indywidualnie istotne, obejmujące takie, których kapitał jest równy lub przekracza 1 mln PLN, są poddawane indywidualnej ocenie pod kątem utraty wartości. Utrata wartości danej pożyczki, kredytu lub wierzytelności jest stwierdzana i w konsekwencji rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości w sytuacji gdy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości w wyniku wystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń, które będą miały wpływ na przyszłe szacunkowe przepływy pieniężne z tytułu tych pożyczek, kredytów lub wierzytelności. Do zdarzeń takich zaliczają się:

- brak lub opóźnienie w spłatach odsetek lub kapitału pożyczki/kredytu;
- znaczące trudności finansowe dłużnika przejawiające się obniżeniem kategorii ryzyka kredytowego;
- pożyczka/kredyt stała się wymagalna w całości w wyniku wypowiedzenia umowy (ekspozycja została przekazana do windykacji);
- podmiot złożył wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego lub powziął wiadomość o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika;
- został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości dłużnika lub wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego;

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

- został ustanowiony zarząd komisaryczny lub dłużnik zawiesił działalność (w przypadku instytucji bankowych);
- pożyczka/kredyt jest kwestionowana przez dłużnika na drodze postępowania sądowego;
- restrukturyzacja pożyczki/kredytu.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w przypadku kredytu (pożyczki) będącego przedmiotem indywidualnej oceny jest ustalany jako różnica pomiędzy wartością bilansową tego kredytu a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową kredytu. W przypadku kredytów dla których zostało ustanowione zabezpieczenie, bieżąca wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych uwzględnia przepływy pieniężne, które mogą zostać uzyskane z egzekucji przedmiotu zabezpieczenia, pomniejszone o koszty egzekucji oraz sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia jeżeli egzekucja jest prawdopodobna. Wartość bilansowa kredytu jest obniżana o kwotę odpowiadającego mu odpisu z tytułu utraty wartości.

Homogeniczne grupy kredytów, które są jednostkowo nieistotne, tj. kredyty, których kwota główna nie przekracza 1 mln PLN, oraz istotne indywidualnie kredyty, w odniesieniu do których podczas oceny indywidualnej nie stwierdzono wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości, są poddawane grupowej ocenie utraty wartości kredytów, w tym z tytułu strat poniesionych, ale nieujawnionych (IBNR). W celu wyznaczenia grupowej utraty wartości banki Grupy dokonują podziału kredytów na portfele o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego oraz badają wystąpienie obiektywnych przesłanek utraty wartości. Okres przeterminowania spłaty kredytu (3 miesiące i powyżej) stanowi główną przesłankę identyfikującą obiektywny dowód wystąpienia utraty wartości. Dodatkowo dla ekspozycji przeterminowanych w spłacie od 1 do 3 miesięcy rozpatrywane są również przesłanki takie jak:

- pożyczka/kredyt stała się wymagalna w całości w wyniku wypowiedzenia umowy (ekspozycja została przekazana do windykacji);
- znaczące trudności finansowe dłużnika przejawiające się obniżeniem kategorii ryzyka kredytowego;
- restrukturyzacja pożyczki/kredytu.

W ramach wyceny grupowej kredyty restrukturyzowane ewidencjonowane są zgodnie z ich aktualnym przeterminowaniem. Kredyty restrukturyzowane obsługiwane terminowo są traktowane jako kredyty bez utraty wartości. W przypadku wystąpienia zaległości w spłacie przekraczającej 1 miesiąc, kredyt zrestrukturyzowany rozpatrywany jest jako kredyt z utratą wartości i naliczany jest odpowiedni odpis aktualizujący.

Proces oceny grupowej składa się z dwóch elementów:

- ustalenia grupowych odpisów aktualizacyjnych dla ekspozycji indywidualnie nieznaczących, dla których zaraportowano przynajmniej jedną przesłankę utraty wartości;
- ustalenia wysokości odpisów na straty poniesione, ale jeszcze niezaraportowane (IBNR) - dla ekspozycji, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

Wartość bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dla ekspozycji wycenianych w ujęciu grupowym szacuje się w oparciu o:

- oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane efektywną stopą procentową właściwą dla danej grupy;
- historyczne dane dotyczące przeterminowania oraz spłaty zadłużenia w poszczególnych grupach ekspozycji.

Na podstawie danych historycznych wyznaczane są parametry portfelowe niezbędne do określenia wysokości odpisów tj. PD (prawdopodobieństwo niewypłacalności) oraz RR (stopa odzysku). Parametry te są wyznaczane niezależnie dla każdej grupy produktowej przy wykorzystaniu metody opartej na macierzach migracji łańcucha Markowa. Estymacja parametrów jest dokonywana na historycznej bazie ekspozycji. W uzasadnionych przypadkach możliwa jest ręczna korekta parametrów portfelowych w celu odzwierciedlenia oddziaływania bieżących warunków. Banki Grupy regularnie sprawdzają metodologię i założenia przyjęte do oszacowania parametrów portfelowych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy ich rzeczywistymi a szacowanymi wartościami. Dodatkowo dla określenia wartości odpisu IBNR dla każdego zdefiniowanego portfela określa się również długość okresu, w którym następuje ujawnienie strat poniesionych, czyli tzw. LIP. W oparciu o estymowane parametry portfelowe przy uwzględnieniu wartości bilansowych na dzień wyceny dokonuje się obliczenia wysokości odpisów z tytułu utraty wartości oraz odpisów IBNR.

#### **5.19 Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności**

##### Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności. Jeżeli istnieją obiektywne dowody na utratę wartości, kwotę odpisu aktualizacyjnego stanowi różnica między wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z dnia wystąpienia przesłanki dla danego składnika aktywów finansowych.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty salda odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w wyniku finansowym.

##### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych.

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 odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w wyniku finansowym, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do wyniku finansowego. Nie można ujmować w wyniku finansowym 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 wyniku finansowym, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

#### **5.20 Instrumenty pochodne**

Transakcje instrumentami pochodnymi są wyceniane według wartości godziwej szacowanej przy pomocy odpowiedniego modelu finansowego. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana w odniesieniu do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W przypadkach kiedy Grupa nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń, to zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej zabezpieczanej pozycji i instrumentu zabezpieczającego są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat za dany okres obrotowy.

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut (bez stosowania rachunkowości zabezpieczeń), to przede wszystkim kontrakty walutowe oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe).

#### **5.21 Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa przyjęła politykę rachunkowości w zakresie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej zgodną z MSR 39 zatwierdzonym przez UE. 'Carve out' w MSR 39 zatwierdzonym przez UE umożliwia Grupie wyznaczenie grupy instrumentów pochodnych jako instrumentu zabezpieczającego oraz znosi niektóre ograniczenia wynikające z MSR 39 w zakresie zabezpieczenia depozytów oraz w zakresie przyjęcia strategii zabezpieczającej mniej niż 100% przepływów. Zgodnie z MSR 39 zatwierdzonym przez UE rachunkowość zabezpieczeń może mieć zastosowanie do depozytów, a nieefektywność zabezpieczenia ma miejsce tylko wtedy, gdy ponownie oszacowana wartość przepływów pieniężnych w danym przedziale czasowym jest niższa niż zabezpieczana wartość dotycząca danego przedziału czasowego.



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją, lub
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłoby wpływać na rachunek zysków i strat. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i/lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej są odnoszone do rachunku zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej pozycji ujmowanych według skorygowanej ceny nabycia, korekta do wartości bilansowej jest ujmowana w rachunku zysków i strat przez pozostały okres do upływu terminu wymagalności instrumentu.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują się w rachunku zysków i strat. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

## **5.22 Aktywa reasekuracyjne**

Grupa ceduje ryzyka ubezpieczeniowe na reasekuratorów w toku zwykłej działalności operacyjnej. Aktywa reasekuracyjne obejmują przede wszystkim udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Kwoty rozliczeń z reasekuratorami są szacowane w sposób zgodny z właściwymi reasekurowanymi polisami i umowami reasekuracyjnymi.

Testy na utratę wartości aktywów reasekuracyjnych są przeprowadzane wtedy, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Odpis z tytułu utraty wartości aktywów reasekuracyjnych tworzony jest wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na to, że Grupa może nie otrzymać wszystkich należnych kwot w myśl warunków umów oraz gdy wartość takiego odpisu można określić w wiarygodny sposób.

## **5.23 Udzielone zobowiązania warunkowe**

W ramach działalności operacyjnej spółki Grupy zawierają transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37.

Gwarancje są ujmowane i rozpoznawane zgodnie z przepisami MSR 39. Umowy ubezpieczeniowe są ujmowane i rozpoznawane zgodnie z MSSF 4.

#### **5.24 Kapitały własne Grupy Kapitałowej**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową spółki.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Różnice między wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartością nominalną akcji ujmowane są w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał z odpisów z zysku i nadwyżki ponad wartość nominalną. Zyski/straty zatrzymane obejmują niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz wartość podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe odniesione na kapitał z aktualizacji.

Składnik kapitałowy - różnice kursowe - obejmuje różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku jednostek zagranicznych objętych konsolidacją metodą pełną.

Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy - obejmuje koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych w ramach płatności w formie akcji własnych.

#### **5.25 Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących**

Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących jest to udział w kapitale własnym jednostki zależnej konsolidowanej metodą pełną, a należący do jednostki innej niż spółka lub inne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

#### **5.26 Rezerwy**

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

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.

## **5.27 Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe**

### Rezerwy na odszkodowania

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych opiera się na szacowanym ostatecznym koszcie wszystkich odszkodowań, które nie zostały rozliczone na dzień bilansowy, niezależnie od tego, czy zostały one zgłoszone, czy nie, i jest powiększona o koszty likwidacji.

### Rezerwa składek

Część przypisu składki, która przypada na następne okresy sprawozdawcze jest odraczana jako rezerwa składek. Zmiana wartości rezerwy składek jest rozpoznawana w rachunku zysków i strat w celu rozłożenia przychodów na cały okres ubezpieczanego ryzyka.

Rezerwę składek tworzy się jako składkę przypisaną przypadającą na przyszłe okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka jest przypisana lub w relacji do stopnia ryzyka przewidywanego w następnych okresach sprawozdawczych. Rezerwę składek ustala się metodą indywidualną, w odniesieniu do każdej umowy oddzielnie.

### Rezerwy ubezpieczeń na życie

Wartość rezerwy ubezpieczeń na życie w ubezpieczeniach na życie tworzona jest prospektywną metodą aktuarialną, indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia.

Wartość rezerwy ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający w ubezpieczeniach na życie jest ustalona w wysokości wartości lokaty dokonanej zgodnie z postanowieniami zawartej umowy ubezpieczenia na życie.

### Test adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

W każdym dniu bilansowym Grupa wykonuje test adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, którego celem jest upewnienie się co do wystarczalności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych pomniejszonych o odroczone koszty akwizycji na pokrycie przewidywanych zobowiązań z istniejących kontraktów ubezpieczeniowych. Na potrzeby tego testu, Grupa korzysta z najlepszych aktualnych oszacowań przepływów środków pieniężnych wynikających z umów ubezpieczeniowych, kosztów likwidacji szkód oraz kosztów obsługi polis. Jeżeli ocena wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczająca w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonego kosztów akwizycji lub/i utworzenie rezerwy na pokrycie ryzyka niewygasłego.

## **5.28 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują zobowiązania wobec banków, klientów, oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem zobowiązania 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.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie zobowiązania są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem.

## **5.29 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy**

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno

wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej.

### **5.30 Odprawy emerytalne**

Zgodnie z prawem lub zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy polskich spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona i aktualizowana przez niezależnego aktuariusza na koniec każdego roku obrotowego.

Pracownicy zagranicznych spółek Grupy są uprawnieni do odpraw emerytalnych wynikających z obowiązujących przepisów prawnych na gruncie prawa pracy, w kraju w którym spółki funkcjonują.

### **5.31 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego**

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

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

Jednostki Grupy w rachunku zysków i strat ujawniają wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Efektywna stopa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i oprocentowanie stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane lub należne z tytułu kredytów, należności leasingowych, środków na rachunkach bankowych, lokat międzybankowych oraz instrumentów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu (z wyjątkiem należności z tytułu kredytów i pożyczek oraz z tytułu leasingu) oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przychody odsetkowe ujmowane są dalej w rachunku zysków i strat, lecz liczone są od wartości ustalonej według zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego (od nowej niższej wartości instrumentu, to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość). Do wyliczenia przychodów odsetkowych od wartości instrumentu finansowego netto stosowana jest stopa procentowa, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Koszty okresu sprawozdawczego dotyczące zobowiązań z tytułu odsetek od rachunków klientów oraz zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych ujmowane są w rachunku zysków i strat również z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody i koszty prowizyjne otrzymane od wykonanych operacji bankowych na rachunkach, od operacji z tytułu obsługi kart płatniczych, jak również z działalności maklerskiej, factoringowej, z

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

tytułu usług pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych, o ile możliwy jest wiarygodny szacunek wysokości tych przychodów, oraz koszty wynagrodzeń pracowników oparte na zmiennej bazie są zaliczane do wyniku w momencie wykonania usługi. Pozostałe prowizje i opłaty są rozliczane w czasie.

Grupa wyróżnia dwa podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową:

- opłaty i prowizje przygotowawcze;
- prowizje od niewykorzystanego zaangażowania.

Opłaty i prowizje przygotowawcze są składnikiem korygującym efektywną stopę procentową i stanowią część przychodów odsetkowych.

Prowizje od niewykorzystanego zaangażowania są rozliczane liniowo przez okres dostępności środków i stanowią przychody prowizyjne.

W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych prowizje rozliczane są w czasie przez okres ważności karty lub limitu kredytu w rachunku bieżącym metodą liniową i zaliczane do przychodów prowizyjnych.

Szacunki dotyczące przypisu składki, której Spółka nie otrzymała na dzień bilansowy a dotyczącej bieżącego okresu są dokonywane w oparciu o dane historyczne i ujmowane w przypisie składki zarachowanej.

W pozycji „Odszkodowania i świadczenia wypłacone” ujmuje się wszelkie wypłaty i obciążenia dokonywane w okresie sprawozdawczym z tytułu odszkodowań i świadczeń za szkody i wypadki powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych (w tym również świadczenia rentowe i wykupy w ubezpieczeniach na życie), łącznie z kosztami likwidacji szkód i windykacji regresów, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski (w tym również odzyski ze sprzedaży pozostałości po szkodach). Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział zakładu ubezpieczeń, oraz rozliczone przez cedentów odszkodowania i świadczenia przypadające na zakład ubezpieczeń z tytułu reasekuracji czynnej.

### **5.32 Dywidendy**

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

### **5.33 Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

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.

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 wartości firmy lub 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 oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

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

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

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

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

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

#### **5.34 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

W Polsce Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych "Fundusz" tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. W przypadku mniejszych jednostek tworzenie funduszu jest fakultatywne. Wchodzące w skład Grupy Spółki tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów w minimalnej wymaganej wysokości. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

W bilansie saldo Funduszu jest prezentowane po skompensowaniu z aktywami Funduszu.

#### **5.35 Płatności w formie akcji własnych**

Kadra kierownicza Grupy (w tym członkowie Zarządów oraz Rad Nadzorczych) otrzymują nagrody w formie możliwości nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji własnych, w związku z czym świadczą pracę 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. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o model Blacka-Scholesa, o którym dalsze informacje przedstawione są w nocie 52 dodatkowych informacji i objaśnień. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są

uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji jednostki dominującej („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki określone w Programie Motywacyjnym, kończącym się w dniu, w którym określeni 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 zarządów spółek Grupy na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (nota 25 dodatkowych informacji i objaśnień).

#### Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych

Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych są początkowo rozliczane w wartości godziwej ustalonej na dzień przyznania z zastosowaniem odpowiedniego modelu po uwzględnieniu zasad i warunków przyznania opcji. Ustalona w powyższy sposób wartość godziwa jest odpisywana w koszty przez cały okres aż do nabycia uprawnień, drugostronnie z ujęciem stosownego zobowiązania. Wartość tego zobowiązania jest przeszacowywana na każdy dzień bilansowy aż do dnia rozliczenia włącznie, przy czym zmiany w wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat.

## **6 Efekt zmian polityki rachunkowości**

Grupa dokonała zmian polityk rachunkowości, których opis znajduje się w notce 5.5. Zmiany te miały wpływ wyłącznie na dane finansowe 2010 roku, ponieważ miały one charakter prospektywny i dotyczyły obszarów rozliczenia transakcji z udziałowcami niekontrolującymi, w tym rozliczenia opcji w posiadaniu udziałowców niekontrolujących.

## **7 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej**

### Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki Grupy Kapitałowej prowadząc działalność operacyjną narażone są na następujące podstawowe rodzaje ryzyka: kredytowe, płynności, rynkowe (w tym ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe), ryzyko wypłacalności, czy ryzyko operacyjne.

Celem polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest optymalizacja struktury bilansu i pozycji pozabilansowych w celu uzyskania założonej relacji dochodu do ponoszonego ryzyka. Za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym odpowiedzialne są zarządy spółek Grupy, które dla celów zarządzania operacyjnego, szczególnie w bankach Grupy Kapitałowej („banki Grupy” lub „banki”), powołują komitety odpowiedzialne za poszczególne obszary ryzyka, takie jak: Komitet Kredytowy, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami czy Komitet Ryzyka Operacyjnego. Komitety te odpowiadają za zarządzanie podległymi im obszarami ryzyka na poziomie operacyjnym oraz za monitorowanie poziomu ryzyka, a także za wytyczanie bieżącej polityki w ramach przyjętych przez zarządy spółek strategii, z uwzględnieniem limitów wewnętrznych i regulacji nadzorczych. Poszczególne spółki Grupy w zakresie zarządzania ryzykami rynkowymi uwzględniają regulacje rynków, na których działają oraz wymogi odpowiednich instytucji nadzorczych: w Polsce Komisji Nadzoru Finansowego, a na Ukrainie i na Białorusi banków narodowych tych państw. Nadzór

właścicielski dotyczący polityki zarządzania ryzykiem finansowym sprawują rady nadzorcze powołane w spółkach Grupy.

#### **7.1. Ryzyko kredytowe**

Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej działalności kredytowej, przy zachowaniu racjonalnego podejścia do ryzyka. Banki Grupy kontrolują ryzyko kredytowe poprzez wprowadzanie i przestrzeganie wewnętrznych procedur monitorowania udzielonych kredytów oraz bieżące analizowanie sytuacji finansowej kredytobiorców i spłat udzielonych kredytów. Przy prowadzeniu działalności kredytowej banki Grupy kierują się niżej wymienionymi zasadami:

- pozyskiwanie i utrzymywanie w portfelu kredytów i pożyczek generujących stabilne dochody, które zapewniają bezpieczeństwo depozytów klientów,
- podejmując decyzje kredytowe badają ryzyka wynikające z konkretnej transakcji w kontekście ogólnego ryzyka kredytowego klienta i branży oraz splotu innych zdarzeń, które mogą mieć wpływ na spłacalność zadłużenia,
- kredyt lub inne zaangażowania udzielane są, gdy klient spełnia warunki określone w wewnętrznych instrukcjach.

Banki Grupy posiadają procedury dla poszczególnych produktów kredytowych oraz strategię i politykę kredytową, w której określono zasady, wskazówki, wytyczne i zalecenia dotyczące zagadnień związanych z działalnością kredytową, która jest zarazem podstawowym instrumentem realizacji wybranej strategii wobec ryzyka kredytowego.

W celu zapewnienia obiektywności ocen ryzyka kredytowego w strukturach obszarów handlowych oddzielono proces sprzedaży (pozyskiwania klientów) od procesu oceny i akceptacji ryzyka kredytowego klientów. Każdy obszar posiada wyodrębnione centrum akceptacyjne, które odpowiedzialne jest za ocenę i akceptację poszczególnych wniosków kredytowych oraz komórki odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymanie odpowiedniego poziomu ryzyka poszczególnych produktów. Obowiązuje zasada oddzielenia analizy i kontroli ryzyka kredytowego.

Tryb podejmowania decyzji kredytowych zatwierdzany jest przez zarządy banków Grupy. Kompetencje kredytowe nadawane są pracownikom w sposób indywidualny, w zależności od ich umiejętności, doświadczenia i pełnionych funkcji. W centrach akceptacyjnych funkcjonują Komitety Kredytowe, które podejmują decyzje kredytowe powyżej uprawnień przyznanych pracownikom i dyrektorowi centrum. W centralach banków funkcjonują Komitety Kredytowe, które podejmują decyzje powyżej uprawnień przyznanych centrům akceptacyjnym. Decyzje kredytowe powyżej uprawnień Komitetów Kredytowych podejmują zarządy banków. Zmiany obowiązującego trybu decyzyjnego akceptowane są przez zarządy banków.

Stosuje się wewnętrzne regulacje pozwalające określić poziom ryzyka kredytowego wiążącego się z przyznaniem danemu klientowi kredytu lub innych usług obciążonych ryzykiem kredytowym oraz stopień akceptowalności tego ryzyka. Wiarygodność kredytowa zarówno na etapie udzielenia, jak i późniejszego monitorowania kredytu oceniana jest:

- dla osób fizycznych w oparciu o szczegółowe zapisy proceduralne w zakresie poziomu wymaganej zdolności kredytowej; dla kredytów gotówkowych stosowany jest scoring,
- w przypadku małych i średnich podmiotów gospodarczych elementem analizy jest ocena scoringowa.

Kategorie oceny zdolności kredytowej wyznaczane są na podstawie punktacji uzyskanej za oceny sytuacji finansowej i oceny jakościowej, przy zastosowaniu odpowiedniej definicji kategorii zdolności kredytowej. System ten pozwala także ocenić wiarygodność klienta na podstawie informacji o terminowości regulowania należności bankowych oraz umożliwia punktację i wycenę wartości zastosowanych zabezpieczeń prawnych.

Banki Grupy Kapitałowej stosują szeroką gamę zabezpieczeń prawnie dozwolonych, stosownie do charakterystyki produktu i obszaru działania. Szczegółowe zasady doboru, stosowania i ustanawiania zabezpieczeń zawarte są w regulacjach wewnętrznych i procedurach produktowych poszczególnych obszarów handlowych. Przyjęte zabezpieczenie prawne powinno zapewnić zaspokojenie się banków w przypadku wystąpienia zagrożeń, które utrudnią lub uniemożliwią wywiązanie się kredytobiorcy z umowy kredytowej. Podstawowym zabezpieczeniem ograniczającym ryzyko banków, a szczególnie ryzyko kredytowe, jest dobra kondycja finansowa kredytobiorcy i posiadana przez niego zdolność kredytowa. Przy wyborze zabezpieczeń banki Grupy kierują się rodzajem i wielkością kredytu,



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

okresem kredytowania, statusem prawnym i kondycją finansową podmiotu, ryzykiem banku i innymi zagrożeniami. Preferowane są zabezpieczenia w formach gwarantujących pełne i szybkie odzyskanie należności w drodze windykacji oraz zwolnienie z konieczności tworzenia rezerw celowych. Banki monitorują zabezpieczenia w terminach przeprowadzania okresowych przeglądów ekspozycji kredytowych (kwartalnych lub rocznych) oraz podczas kontroli funkcjonalnych w obszarach handlowych.

Jakość portfela kredytowego jest monitorowana i oceniana na podstawie wewnętrznych procedur, które obejmują monitorowanie portfela, zarówno przez wyodrębnione komórki w obszarach handlowych, jak również przez niezależne, wydzielone w centralach banków Departamenty Ryzyka Kredytowego („DRK”). Wyniki przeprowadzonych przez obszary handlowe analiz przedstawiane są w okresowych raportach i przekazywane DRK. Wnioski z tych analiz wykorzystywane są przez DRK do bieżącego zarządzania ryzykiem kredytowym.

W szczególności DRK odpowiadają za monitoring całego portfela kredytowego, jakość stosowanych procedur oraz zapewnienie przestrzegania właściwych standardów procesu kredytowego. Do zadań DRK należy również zapewnienie prawidłowości klasyfikacji ekspozycji kredytowych oraz tworzenie rezerw celowych, odpisów na należności kredytowe z uwzględnieniem przyjętych zabezpieczeń prawnych, a także koordynacja procesu wyceny portfela kredytowego zgodnie z MSR 39 oraz MSR 37 oraz wyliczania wymogów kapitałowych na ryzyko kredytowe zgodnie z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej (Basel 2) lub przepisami obowiązującymi na danym rynku.

System monitorowania ryzyka obejmuje monitoring ryzyka indywidualnego (związanego z danym klientem) oraz całłościowy monitoring portfela kredytowego. W ramach monitoringu ryzyka indywidualnego okresowej ocenie podlega sytuacja ekonomiczno-finansowa kredytobiorcy, terminowość regulowania zobowiązań wobec banku oraz stan i wartość przyjętych zabezpieczeń prawnych. Zarówno zakres, jak i częstotliwość dokonywanych przeglądów zgodny jest z wymogami regulacji zewnętrznych i zależy w szczególności od rodzaju kredytowanego podmiotu, kwoty zaangażowania kredytowego oraz formy przyjętych zabezpieczeń prawnych. W ramach całłościowego monitoringu portfela kredytowego Departament Ryzyka Kredytowego m.in.:

- monitoruje jakość portfela kredytowego w przekroju produktowym,
- prowadzi okresową ocenę ryzyka branżowego, wyznacza maksymalne limity zaangażowania w poszczególne branże gospodarki,
- ocenia sytuację finansową banków kontrahentów, wyznacza maksymalne limity zaangażowania wobec poszczególnych banków,
- na bieżąco monitoruje duże zaangażowania kredytowe oraz przyznane limity dla kredytów hipotecznych,
- weryfikuje prawidłowość i adekwatność tworzonych rezerw celowych,
- przeprowadza testy warunków skrajnych dla portfela kredytów samochodowych i hipotecznych.

Informacja zarządcza w formie raportów okresowych przekazywana jest do zarządów banków Grupy oraz ich rad nadzorczych.

W Grupie Getin Noble Bank według stanu na dzień 31.12.2010 ryzyko kredytowe bilansowych i pozabilansowych instrumentów finansowych dotyczące portfela bankowego mierzone wysokością aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem wynosi 28 355 898 tys. zł, a wymogiem kapitałowym 2 268 472 tys. zł. (31.12.2009: 21 602 405 tys. zł., 1 728 190 tys. zł.)

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka portfela handlowego (ryzyko walutowe, ryzyko szczególne instrumentów dłużnych, ryzyko ogólne stóp procentowych, ryzyko rozliczenia transakcji i ryzyko kontrahenta) na 31.12.2010 wynosi 298 tys. zł. (31.12.2009: 4 tys. zł). Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego na 31.12.2010 wynosi 165 508 tys. zł. (31.12.2009: 122 931 tys. zł.)

W działalności leasingowej ryzyko kredytowe minimalizowane jest następująco:

- wkład własny ustalony jest na średnim poziomie 35%,
- klient jest weryfikowany pod kątem zdolności kredytowej przed podpisaniem umowy,
- dyscyplina płatności jest monitorowana przez wydzielone departamenty.

Dla przykładu w spółce Carcade OOO współczynnik nieregularnych umów leasingowych (umowy wypowiedziane i umowy z przeterminowanymi przynajmniej dwoma ratami) wynosi 1,84% inwestycji leasingowych netto na funkcjonujących umowach (na 31.12.2009: 6,65%). Ryzyko kredytowe jest bardzo rozproszone, podzielone na ok. 8,4 tys. umów (w 2009: 10 tys.) o średniej wartości 1 017 tys. RUB (w 2009: 872 tys. RUB).

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

W działalności ubezpieczeniowej Grupy Kapitałowej ryzyko kredytowe jest ograniczone. Spółki ubezpieczeniowe Grupy Kapitałowej prowadzą politykę bezpiecznego lokowania środków. Środki inwestowane są głównie w lokaty terminowe w bankach, dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa oraz obligacje komunalne. Posiadane komercyjne papiery dłużne emitowane są przez spółki powiązane z Grupą. Udzielane są również pożyczki spółkom powiązanym kapitałowo (środki te stanowią w ograniczonym stopniu pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z limitami określonymi w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej).

W pozostałych sferach działalności ubezpieczeniowej ryzyko kredytowe występuje zwłaszcza przy windykacji należności regresowych od sprawców szkód (głównie w ubezpieczeniach finansowych). Ryzyko braku możliwości przeprowadzenia w pełni skutecznej windykacji brane jest pod uwagę i uwzględnione w kalkulacji składki ubezpieczeniowej.

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej ryzyko kredytowe występuje jedynie w bardzo ograniczonym zakresie, ze względu na brak istotnego zaangażowania kredytowego poza Grupą, bądź współpracę z instytucjami finansowymi o dobrym ratingu kredytowym, które regulują na bieżąco swoje zobowiązania, w związku z czym ryzyko kredytowe tych spółek nie ma istotnego wpływu na ich sytuację finansową.

<b>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Aktywa finansowe:</b>		
Środki w Banku Centralnym ( z wyjątkiem gotówki )	1 877 247	-
Należności od banków i instytucji finansowych	3 667 093	1 762 285
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 032 212	819 673
Pochodne instrumenty finansowe	218 635	439 018
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	179 329	45 376
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	591 955	332 797
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	33 507 452	25 578 456
Instrumenty finansowe	2 901 201	3 727 760
Dostępne do sprzedaży	2 807 797	3 715 165
Utrzymywane do terminu wymagalności	93 404	12 595
Inne aktywa	626 741	214 747
<b>Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>44 601 865</b>	<b>32 920 112</b>
Zobowiązania gwarancyjne	13 763	15 284
Zobowiązania warunkowe	1 172 876	964 540
<b>Razem zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>1 186 639</b>	<b>979 824</b>
<b>Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>45 788 504</b>	<b>33 899 936</b>

Poniższe tabele przedstawiają podział aktywów finansowych ze względu na ich stopień przeterminowania. Wysoka jakość oznacza aktywa finansowe zaległe w przedziale do 30 dni, standardowa jakość aktywa finansowe w przedziale od 31 do 60 dni, a niższa jakość aktywa finansowe w przedziale od 61 do 90 dni.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Informacje o jakości kredytowej aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2010 (w tys. PLN):

	Niezaległe	Zaległe, bez utraty wartości			Zaległe z utratą wartości tys. PLN	Odsetki tys. PLN	Odpisy (w tym IBNR) tys. PLN	Razem tys. PLN
		Wysoka jakość tys. PLN	Standardowa Jakość tys. PLN	Niższa jakość tys. PLN				
Należności od banków i instytucji finansowych	3 642 571	23 700	-	-	-	832	(10)	3 667 093
Należności z tytułu leasingu finansowego	920 415	77 473	24 724	4 902	76 124	-	(71 426)	1 032 212
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	179 329	-	-	-	-	-	-	179 329
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	591 955	-	-	-	-	-	-	591 955
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25 523 163	5 443 475	638 785	403 558	3 738 105	391 267	(2 630 901)	33 507 452
Kredyty korporacyjne	912 892	378 487	14 326	16 704	192 705	25 645	(154 435)	1 386 324
Kredyty samochodowe	2 987 090	457 304	99 801	60 271	705 154	37 825	(545 617)	3 801 828
Kredyty mieszkaniowe	19 673 760	4 439 214	476 656	290 732	1 240 542	297 398	(583 857)	25 834 445
Kredyty konsumpcyjne	1 949 421	168 470	48 002	35 851	1 599 704	30 399	(1 346 992)	2 484 855
Instrumenty finansowe	2 897 237	27	1	-	2 383	2 884	(1 331)	2 901 201
Dostępne do sprzedaży	2 806 717	27	1	-	2 383	-	(1 331)	2 807 797
- emitowane przez banki centralne	999 330	-	-	-	-	-	-	999 330
- emitowane przez pozostałe banki	18	-	-	-	-	-	-	18
- emitowane przez inne podmioty finansowe	3 064	27	1	-	-	-	-	3 092
- emitowane przez podmioty niefinansowe	29 086	-	-	-	2 383	-	(1 331)	30 138
- emitowane przez Skarb Państwa	1 775 219	-	-	-	-	-	-	1 775 219
Utrzymywane do terminu wymagalności	90 520	-	-	-	-	2 884	-	93 404
- emitowane przez podmioty niefinansowe	45 000	-	-	-	-	2 884	-	47 884
- emitowane przez Skarb Państwa	45 520	-	-	-	-	-	-	45 520
<b>Razem</b>	<b>33 754 670</b>	<b>5 544 675</b>	<b>663 510</b>	<b>408 460</b>	<b>3 816 612</b>	<b>394 983</b>	<b>(2 703 668)</b>	<b>41 879 242</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Informacje o jakości kredytowej aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2009 (w tys. PLN):

	Niezaległe	Zaległe, bez utraty wartości			Zaległe z utratą wartości tys. PLN	Odsetki tys. PLN	Odpisy (w tym IBNR) tys. PLN	Razem tys. PLN
		Wysoka jakość tys. PLN	Standardowa Jakość tys. PLN	Niższa jakość tys. PLN				
Należności od banków i instytucji finansowych	1 732 290	29 795	-	-	1	923	(724)	1 762 285
Należności z tytułu leasingu finansowego	626 145	141 645	38 089	4 531	64 869	-	(55 606)	819 673
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	45 376	-	-	-	-	-	-	45 376
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	332 797	-	-	-	-	-	-	332 797
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	19 619 261	4 408 695	477 451	288 436	2 138 872	297 340	(1 651 599)	25 578 456
Kredyty korporacyjne	676 240	222 023	9 778	9 885	150 966	20 965	(123 065)	966 792
Kredyty samochodowe	2 650 126	459 912	135 186	69 335	382 620	29 158	(294 387)	3 431 950
Kredyty mieszkaniowe	14 518 919	3 461 344	239 235	115 247	425 593	169 810	(170 627)	18 759 521
Kredyty konsumpcyjne	1 773 976	265 416	93 252	93 969	1 179 693	77 407	(1 063 520)	2 420 193
Instrumenty finansowe	3 727 606	4	1	-	3 259	-	(3 110)	3 727 760
Dostępne do sprzedaży	3 715 011	4	1	-	3 259	-	(3 110)	3 715 165
- emitowane przez banki centralne	1 049 210	-	-	-	-	-	-	1 049 210
- emitowane przez pozostałe banki	118	-	-	-	-	-	-	118
- emitowane przez inne podmioty finansowe	4 287	4	1	-	5	-	(45)	4 252
- emitowane przez podmioty niefinansowe	1 020	-	-	-	3 254	-	(3 065)	1 209
- emitowane przez Skarb Państwa	2 660 376	-	-	-	-	-	-	2 660 376
Utrzymywane do terminu wymagalności	12 595	-	-	-	-	-	-	12 595
- emitowane przez Skarb Państwa	12 595	-	-	-	-	-	-	12 595
<b>Razem</b>	<b>26 083 475</b>	<b>4 580 139</b>	<b>515 541</b>	<b>292 967</b>	<b>2 207 001</b>	<b>298 263</b>	<b>(1 711 039)</b>	<b>32 266 347</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Opis zabezpieczeń kredytów

Banki w Grupie z zasady wymagają jednego lub więcej rodzajów zabezpieczeń dla kredytów. Poniżej przedstawione zostały typowe rodzaje zabezpieczeń wymaganych przez banki Grupy.

Kredyty hipoteczne:

- hipoteka ustanowiona na nieruchomości z pierwszeństwem zaspokojenia;
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na wypadek pożaru i innych zdarzeń losowych;
- polisa ubezpieczeniowa na wypadek spadku wartości nieruchomości, utraty pracy, bankructwa firmy;
- polisa ubezpieczeniowa niskiego wkładu własnego.

Kredyty samochodowe:

- zastaw rejestrowy na pojeździe, częściowe lub całkowite przeniesienie prawa własności pojazdu;
- cesja praw polisy ubezpieczeniowej lub wskazanie banku jako beneficjenta polisy;
- weksel własny in blanco;
- polisa ubezpieczeniowa na wypadek śmierci lub całkowitej niepełnosprawności kredytobiorcy;
- gwarancja osoby trzeciej w formie weksla własnego lub poręczenia cywilnego.

Kredyty konsumpcyjne:

- polisa ubezpieczeniowa na wypadek śmierci lub całkowitej niepełnosprawności kredytobiorcy;
- gwarancja osoby trzeciej w formie weksla własnego lub poręczenia cywilnego.

Kredyty korporacyjne:

- hipoteka ustanowiona na nieruchomości z pierwszeństwem zaspokojenia;
- zastaw rejestrowy na majątku przedsiębiorstwa lub całkowite przeniesienie prawa własności do przedsiębiorstwa pożyczkobiorcy;
- zastaw rejestrowy na majątku osobistym kredytobiorcy lub kierownictwa firmy;
- kaucja pieniężna lub zastaw na środkach pieniężnych na rachunku powierniczym;
- cesja wierzytelności, weksel własny in blanco, poręczenie cywilne;
- gwarancja osoby trzeciej w formie weksla własnego lub poręczenia cywilnego;
- weksel własny in blanco.

W przypadku konieczności zaspokojenia spłat kredytów nieregularnych z zabezpieczeń, które nie są od razu gotowe do spieniężenia banki Grupy stosują politykę przejęcia zabezpieczenia na własność oraz doprowadzenia do jak najkorzystniejszej sprzedaży bądź zaspokojenia spłat kredytu z zabezpieczenia w inny korzystny dla banku sposób.

<b>Kredyty i pożyczki, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości</b>	<b>31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>31.12.2009 tys. PLN</b>
Kredyty korporacyjne	69 673	60 419
Kredyty samochodowe	4 114	0
Kredyty mieszkaniowe	342 430	94 579
Kredyty konsumpcyjne	1 439	334
<b>RAZEM</b>	<b>417 656</b>	<b>155 332</b>

Kwota zabezpieczeń przyjęta przy wyliczaniu odpisów na indywidualnie znaczące kredyty wynosiła 215 mln zł na 31.12.2010 (na 31.12.2009 – 89 mln zł).

Kierownictwo banków Grupy określa koncentrację ryzyka kredytowego zgodnie z wymogami prawa bankowego i regulacji odpowiedniego nadzoru.

Koncentracja ryzyka kredytowego Getin Noble Bank S.A.

Na dzień 31.12.2010 Getin Noble Bank oraz Getin Bank i Getin Noble Bank na 31.12.2009 nie przekroczyły wskaźnika koncentracji zaangażowania określonego przez Prawo Bankowe.

Struktura koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne podmioty, branże, grupy kapitałowe wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem:

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

<b>Limity koncentracji wierzytelności: Prawo Bankowe art. 71.1</b>	<b>Getin Noble Bank</b>	<b>Getin Noble Bank*</b>	<b>Getin Bank</b>
	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
wierzytelności banku, udzielone zobowiązania pozabilansowe oraz posiadane udziały i akcje obciążone ryzykiem podmiotu lub podmiotów powiązanych, które nie są powiązane z bankiem nie może przekraczać 25% funduszy własnych	749 816	140 479	495 449
Największe zaangażowanie wobec jednego klienta			
% funduszy własnych	9%	7%	3%
% portfela kredytowego	1%	1%	0%
Zaangażowanie wobec 10 największych klientów			
% funduszy własnych	53%	46%	14%
% portfela kredytowego	4%	4%	1%
Największe zaangażowanie wobec jednej grupy kapitałowej			
% funduszy własnych	6%	5%	7%
% portfela kredytowego	1%	0%	1%
Zaangażowanie wobec 5 największych grup kapitałowych			
% funduszy własnych	9%	22%	10%
% portfela kredytowego	1%	2%	1%
wierzytelności banku, udzielone zobowiązania pozabilansowe oraz posiadane udziały i akcje obciążone ryzykiem podmiotu lub podmiotów powiązanych, które są powiązane* z bankiem nie może przekraczać 20% funduszy własnych	599 852	112 383	396 359
Zaangażowanie wobec grupy podmiotów powiązanych z bankiem			
% funduszy własnych	6%	12%	7%
% portfela kredytowego	1%	1%	1%
suma zaangażowań banku równych lub przekraczających 10% funduszy własnych banku (duże zaangażowanie) obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, nie może być wyższa niż 800% tych funduszy	23 994 096	56 191	15 854 365
Pojedyncze zaangażowania			
% funduszy własnych	0%	12%	0%
% portfela kredytowego	0%	1%	0%

\* dawniej Noble Bank S.A.

**Koncentracja zaangażowania Getin Noble Banku w podziale na branże**

<b>Branża gospodarki</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009*</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Rolnictwo i łowiectwo</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>
<b>Górnictwo i kopalnictwo</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Działalność produkcyjna</b>	<b>1,0</b>	<b>1,4</b>
<b>Zaopatrzenie w energię elektryczną i gaz</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Budownictwo</b>	<b>2,8</b>	<b>2,3</b>
<b>Handel hurtowy i detaliczny</b>	<b>2,6</b>	<b>3,1</b>
<b>Transport, gospodarka magazynowa i łączność</b>	<b>1,8</b>	<b>2,5</b>
<b>Pośrednictwo finansowe</b>	<b>0,5</b>	<b>1,0</b>
<b>Obsługa nieruchomości</b>	<b>1,5</b>	<b>2,8</b>
<b>Administracja publiczna</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Pozostałe sekcje</b>	<b>2,7</b>	<b>1,4</b>
<b>Osoby fizyczne</b>	<b>87,0</b>	<b>85,3</b>
<b>Ogółem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\* połączony Getin Noble Bank

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Struktura portfela kredytowego Getin Noble Banku w podziale na osoby fizyczne i podmioty gospodarcze

<b>Struktura portfela kredytowego</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009*</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Kredyty dla osób fizycznych</b>	<b>87,0</b>	<b>85,3</b>
w tym:		
- samochodowe	6,3	7,9
- ratalne	0,1	0,1
- mieszkaniowe, budowlane, hipoteczne	70,4	62,3
- pozostałe	10,2	15,0
<b>Kredyty korporacyjne</b>	<b>13,0</b>	<b>14,7</b>
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\* połączony Getin Noble Bank

Struktura portfela kredytowego Getin Noble Banku w podziale na segmenty geograficzne rynku wg siedziby klienta

<b>Według podziału administracyjnego Polski</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009*</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Dolnośląskie	9,7	9,3
Kujawsko-Pomorskie	3,4	3,1
Lubelskie	2,9	2,8
Lubuskie	2,1	2,0
Łódzkie	5,6	5,7
Małopolskie	6,4	6,6
Mazowieckie	27,2	28,0
Opolskie	1,7	1,6
Podkarpackie	2,2	2,3
Podlaskie	1,1	1,1
Pomorskie	7,5	6,9
Śląskie	11,6	12,1
Świętokrzyskie	1,2	1,1
Warmińsko-Mazurskie	2,7	2,4
Wielkopolskie	7,7	7,4
Zachodniopomorskie	4,8	4,6
Siedziba poza obszarem Polski	2,2	3,0
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\* połączony Getin Noble Bank

Getin Noble Bank - ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31.12.2010

**Instrumenty bilansowe**

<b>Typ instrumentu</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość ważona ryzykiem</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Kasa	107 404	0
Środki w Banku Centralnym	1 868 238	118
Należności	36 578 785	26 708 234
Dłużne papiery wartościowe	2 822 836	48 287
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	276 065	6 616
Aktywa trwałe	147 695	183 062
Pozostałe	996 785	945 502
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>42 797 808</b>	<b>27 891 819</b>
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>42 797 808</b>	<b>27 891 819</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

**Instrumenty pozabilansowe**

Typ instrumentu	Koszt zastąpienia tys. PLN	Ekwiwalent bilansowy tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Pochodne	0	0	0
Instrumenty stóp procentowych :	13721	14366	6796
IRS	13721	14366	6796
Instrumenty walutowe :	34 900	527 646	165 421
Forward	57	372	372
Swap	16 879	28 244	5 649
Opcje	6 820	12 907	3 517
CIRS	11 144	486 123	155 883
Pozostałe instrumenty :	32	612	122
Forex	32	612	122
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>48 653</b>	<b>542 624</b>	<b>172 339</b>
w tym: portfel bankowy	48 585	542 129	171 943
portfel handlowy	68	495	396

**Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy**

Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa tys. PLN	Równoważnik kredyt. tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Linie kredytowe	1 144 497	392 729	285 065
Gwarancje udzielone	12 706	12 497	7 071
Inne	0	0	0
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>1 157 203</b>	<b>405 226</b>	<b>292 136</b>
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)</b>	<b>44 497 140</b>	<b>28 355 898</b>	<b>2 268 472</b>

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)	Suma pozycji netto krótkie	Suma pozycji netto długie	Wymóg kapitałowy
<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>38 817</b>	<b>64 884</b>	<b>298</b>
w tym:			
Ryzyko walutowe	6 691	33 404	-
Ryzyko ogólne stóp procentowych	32 126	31 480	266
Ryzyko rozliczenia -dostawy oraz kontrahenta	-	-	32

	Wymóg kapitałowy
<b>Ryzyko operacyjne</b>	<b>165 508</b>
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>2 434 278</b>



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Połączony Getin Noble Bank - ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31.12.2009

**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Kasa	113 942	
Środki w Banku Centralnym	795 062	270
Należności	27 218 225	20 399 068
Dłużne papiery wartościowe	3 710 860	34
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	139 489	139 816
Aktywa trwałe	249 259	161 092
Pozostałe	899 729	213 469
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>33 126 566</b>	<b>20 913 749</b>
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>33 126 566</b>	<b>20 913 749</b>

**Instrumenty pozabilansowe**

Typ instrumentu	Koszt zastąpienia tys. PLN	Ekwiwalent bilansowy tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Instrumenty stóp procentowych :	31 031	133 506	66 753
CIRS	14 100	114 690	57 345
IRS	16 931	18 816	9 408
Instrumenty walutowe :	291 219	722 969	337 995
Forward	6	19	19
Swap	90 504	129 098	54 173
CIRS	200 709	593 852	283 803
Pozostałe instrumenty :	0	156	31
Forex	0	156	31
<b>Instrumenty pochodne razem</b>	<b>322 250</b>	<b>856 631</b>	<b>404 779</b>
w tym: portfel bankowy	322 243	856 608	404 759
portfel handlowy	7	23	20

**Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy**

Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa tys. PLN	Równoważnik kredyt. tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Linie kredytowe	801 334	347 547	258 983
Gwarancje udzielone	16 719	15 531	8 850
Inne	80 217	80 217	16 043
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>898 270</b>	<b>443 295</b>	<b>283 876</b>
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)</b>	<b>34 881 444</b>	<b>21 602 384</b>	<b>1 728 191</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)	Suma pozycji netto krótkie	Suma pozycji netto długie	Wymóg kapitałowy
<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>837</b>	<b>27 072</b>	<b>4</b>
w tym:			
Ryzyko walutowe		26 238	
Ryzyko ogólne stóp procentowych	837	834	2
Ryzyko rozliczenia -dostawy oraz kontrahenta			2
			<b>Wymóg kapitałowy</b>
<b>Ryzyko operacyjne</b>			<b>122 931</b>
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>			<b>1 851 126</b>

Koncentracja ryzyka kredytowego PlusBank S.A.

Największe zaangażowanie banku, na dzień 31.12.2010, wobec jednego klienta wynosi 18% funduszy własnych, tj. 5% portfela kredytowego. Zaangażowanie wobec 10 największych klientów obejmuje łącznie 12% salda portfela kredytowego, tj. 55% funduszy własnych.

Struktura portfela kredytowego PlusBank S.A. w podziale na osoby fizyczne i podmioty gospodarcze

Struktura portfela kredytowego	31.12.2010 %	31.12.2009 %
<b>Kredyty dla osób fizycznych</b>	<b>86,8</b>	<b>87,9</b>
w tym:		
- samochodowe	50,1	46,5
- ratalne i gotówkowe	34,2	0,0
- mieszkaniowe, budowlane, hipoteczne	0,5	0,0
- pozostałe	2,0	41,4
<b>Kredyty korporacyjne</b>	<b>13,2</b>	<b>12,1</b>
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

PlusBank S.A. - ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31.12.2010

**Instrumenty bilansowe**

<b>Typ instrumentu</b>	<b>Wartość bilansowa tys. PLN</b>	<b>Wartość ważona ryzykiem tys. PLN</b>
Kasa	8 573	-
Środki w Banku Centralnym	13 873	-
Należności	254 279	246 783
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	28	28
Aktywa trwałe	28 258	27 341
Pozostałe	12 078	12 078
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>317 089</b>	<b>286 230</b>
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>317 089</b>	<b>286 230</b>

**Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy**

<b>Typ instrumentu</b>	<b>Wartość pozabilansowa tys. PLN</b>	<b>Równoważnik kredyt. tys. PLN</b>	<b>Wartość ważona ryzykiem tys. PLN</b>
Linie kredytowe	33 083	-	0
Gwarancje udzielone	8	-	8
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>33 091</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	<b>Wartość bilansowa oraz pozabilansowa</b>	<b>Wartość ważona ryzykiem</b>	<b>Wymóg kapitałowy</b>
<b>Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)</b>	<b>350 180</b>	<b>286 238</b>	<b>22 899</b>

<b>Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)</b>	<b>Suma pozycji netto krótkie</b>	<b>Suma pozycji netto długie</b>	<b>Wymóg kapitałowy</b>
Ryzyko rynkowe	0	0	0
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>			<b>22 899</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

PlusBank S.A. - ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31.12.2009

**Instrumenty bilansowe**

<b>Typ instrumentu</b>	<b>Wartość bilansowa tys. PLN</b>	<b>Wartość ważona ryzykiem tys. PLN</b>
Kasa	5 115	-
Środki w Banku Centralnym	3 629	-
Należności	106 473	94 761
Dłużne papiery wartościowe	2 619	5
Aktywa trwałe	23 785	23 033
Pozostałe	5 727	4 717
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>147 348</b>	<b>122 516</b>
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>147 348</b>	<b>122 516</b>

**Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy**

<b>Typ instrumentu</b>	<b>Wartość pozabilansowa tys. PLN</b>	<b>Równoważnik kredyt. tys. PLN</b>	<b>Wartość ważona ryzykiem tys. PLN</b>
Linie kredytowe	47	-	47
Gwarancje udzielone	8	-	8
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>55</b>
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	<b>Wartość bilansowa oraz pozabilansowa</b>	<b>Wartość ważona ryzykiem</b>	<b>Wymóg kapitałowy</b>
<b>Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)</b>	<b>147 403</b>	<b>122 571</b>	<b>9 806</b>

<b>Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)</b>	<b>Suma pozycji netto krótkie</b>	<b>Suma pozycji netto długie</b>	<b>Wymóg kapitałowy</b>
<b>Ryzyko rynkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>			<b>9 806</b>

Koncentracja ryzyka kredytowego Sombelbank S.A.

Największe zaangażowanie banku, na dzień 31.12.2010, wobec jednego klienta wynosi 5% funduszy własnych, tj. 2% portfela kredytowego. Zaangażowanie wobec 10 największych klientów obejmuje łącznie 13% salda portfela kredytowego, tj. 33% funduszy własnych.

<b>Struktura portfela kredytowego</b>	<b>31.12.2010 %</b>	<b>31.12.2009 %</b>
<b>Kredyty dla osób fizycznych</b>	<b>79,0</b>	<b>67,0</b>
w tym:		
- ratalne	42,0	19,0
- pozostałe	37,0	48,0
<b>Kredyty korporacyjne</b>	<b>21,0</b>	<b>33,0</b>
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Sombelbank S.A. - ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31.12.2010

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Kasa	17 838	-
Środki w Banku Centralnym	8 606	-
Należności	149 434	149 434
Aktywa trwałe	5 906	5 906
Pozostałe	30 426	30 426
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>212 210</b>	<b>185 766</b>
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>212 210</b>	<b>185 766</b>

**Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy**

Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa tys. PLN	Równoważnik kredyt. tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Linie kredytowe	8 668	-	-
Gwarancje udzielone	324	-	324
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>8 992</b>	<b>0</b>	<b>324</b>
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)</b>	<b>221 202</b>	<b>186 090</b>	<b>14 887</b>

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)	Suma pozycji netto krótkie	Suma pozycji netto długie	Wymóg kapitałowy
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>			<b>14 887</b>

Sombelbank S.A. - ryzyko kredytowe i rynkowe na dzień 31.12.2009

**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Kasa	11 404	-
Środki w Banku Centralnym	4 781	-
Należności	65 633	65 633
Aktywa trwałe	2 027	2 027
Pozostałe	15 186	15 186
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>99 031</b>	<b>82 846</b>
<b>Ogółem instrumenty bilansowe</b>	<b>99 031</b>	<b>82 846</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

**Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy**

Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa tys. PLN	Równoważnik kredyt. tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Linie kredytowe	1 010	-	-
Gwarancje udzielone	196	-	196
Akredytywy	470	-	-
Inne	-	-	-
<b>Razem portfel bankowy</b>	<b>1 676</b>	<b>0</b>	<b>196</b>
<b>Razem portfel handlowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
<b>Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)</b>	<b>100 707</b>	<b>83 042</b>	<b>6 643</b>

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)	Suma pozycji netto krótkie	Suma pozycji netto długie	Wymóg kapitałowy
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>			<b>6 643</b>

Koncentracja ryzyka kredytowego Carcade OOO

Carcade jako samodzielna jednostka prawna nie wykazuje znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego.

Struktura portfela leasingowego	31.12.2010 %	31.12.2009 %
Osoby fizyczne	6,2	4,2
Przedsiębiorstwa	93,8	95,8
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Struktura portfela leasingowego Carcade w podziale na segmenty geograficzne rynku.

Według podziału administracyjnego Federacji Rosyjskiej na okręgi federalne	31.12.2010 %	31.12.2009 %
Północny	15,4	15,5
Centralny	8,3	9,8
Południowy	18,9	22,5
Uralski	21,0	21,5
Syberyjski	9,0	8,2
Moskiewski	27,4	22,5
<b>Razem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Umowy renegotiowane Grupy Getin Holding

	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Umowy renegotiowane - stan na dzień 31.12.2010	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	196 430	1 321	195 109
Kredyty samochodowe	14 220	148	14 072
Kredyty mieszkaniowe	164 812	573	164 239
Kredyty konsumpcyjne	17 398	600	16 798
<b>Razem</b>	<b>196 430</b>	<b>1 321</b>	<b>195 109</b>

	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Umowy renegotiowane - stan na dzień 31.12.2009	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	175 374	1 975	173 399
Kredyty korporacyjne	8 606	1 069	7 537
Kredyty samochodowe	24 123	151	23 972
Kredyty mieszkaniowe	121 924	261	121 663
Kredyty konsumpcyjne	20 721	494	20 227
<b>Razem</b>	<b>175 374</b>	<b>1 975</b>	<b>173 399</b>

Zasady i tryb postępowania banków Grupy w zakresie restrukturyzacji należności wynikających z umów kredytowych są regulowane wewnętrznymi instrukcjami. Przed zawarciem umowy ugody szczegółowej analizie poddawane są akta kredytowe zgromadzone w trakcie trwania umowy kredytowej, w celu ustalenia najefektywniejszej formy odzyskania należności.

Analiza taka zawiera m.in.:

- 1) charakterystykę dłużnika w ujęciu historycznym i bieżącym,
- 2) charakterystykę należności, z uwzględnieniem zmian warunków umów,
- 3) termin przedawnienia roszczeń w stosunku do dłużnika głównego i dłużników solidarnych,
- 4) rodzaj i zakres przyjętych zabezpieczeń z uwzględnieniem:
  - przy hipotece i zastawie - kolejności wpisów,
  - przy zabezpieczeniach osobistych - kondycji finansowej i zobowiązań, dłużnika solidarnego wobec innych wierzycieli,
  - przy zabezpieczeniach rzeczowych - szacunkową wartość przedmiotów zabezpieczenia, realną ocenę możliwości ich zbycia, stan obciążenia na rzecz innych wierzycieli, ocenę realnej możliwości zaspokojenia banku z przyjętych zabezpieczeń,
- 5) informacje na temat składników majątkowych dłużników, z których możliwe jest zaspokojenie banku,
- 6) opis sytuacji ekonomiczno - finansowej dłużnika,
- 7) zadłużenie dłużnika wobec innych wierzycieli, w tym uprzywilejowanych i zabezpieczonych majątkiem dłużnika,
- 8) stopień zaawansowania i skuteczność dotychczasowych działań windykacyjnych banku,
- 9) ewentualne wzmocnienie dotychczasowego zabezpieczenia wierzytelności banku,

Restrukturyzacja należności może zostać zrealizowana w formie:

- umowy ugody cywilnoprawnej,
- układu,
- przejęcia długu,
- objęcia akcji lub udziałów dłużnika za zwolnienie z długu (konwersja),
- zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- sprzedaży wierzytelności,
- dofinansowania programu naprawczego dłużnika.

Po przeanalizowaniu sytuacji prawnej i finansowej dłużników, możliwości zaspokojenia się banków Grupy z przyjętych zabezpieczeń, przewidywanych kosztów egzekucji i jej skuteczności oraz możliwości naprawy sytuacji finansowej dłużnika, podejmowana jest decyzja o formie restrukturyzacji należności, tak, aby była ona jak najbardziej efektywna dla banków Grupy i możliwa do wykonania dla dłużnika. W przypadku, gdy analiza zabezpieczeń wykazała znaczne zmniejszenie ich wartości lub przewidywane są trudności z ewentualnym zbyciem środków trwałych, restrukturyzacja jest przeprowadzana pod warunkiem ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia kredytu.

## **7.2. Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako niepewność czy stopy procentowe, kursy walut przyjmą wartości różniące się od pierwotnie zakładanych, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji.

### **a) ryzyko walutowe**

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kształtowanie struktury walutowych aktywów i zobowiązań oraz pozycji pozabilansowych, w ramach obowiązujących norm ostrożnościowych - określonych przez prawo oraz przyjętych limitów wewnętrznych.

W bankach Grupy zarządzanie operacyjne ryzykiem walutowym należy do kompetencji Departamentu Skarbu, natomiast nadzór nad przestrzeganiem limitów i norm ostrożnościowych sprawują Komitety Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Raporty przedstawiające ekspozycję na ryzyko walutowe oraz wyliczenie wymogu kapitałowego niezbędnego do pokrycia ryzyka są na bieżąco monitorowane przez kierownictwo.

Komitety Zarządzania Aktywami i Pasywami w okresach miesięcznych otrzymują informację o kształtowaniu się wyniku z pozycji wymiany oraz o zarządzaniu ryzykiem walutowym, w tym o kształtowaniu się pozycji walutowych w poszczególnych walutach oraz o przestrzeganiu limitów otwartych pozycji walutowych.

W działalności leasingowej Grupy ryzyko walutowe jest minimalizowane przez proces ciągłego dopasowywania struktury walutowej aktywów z harmonogramami pożyczek. Dopasowywanie walutowe aktywów/zobowiązań jest monitorowane trzy razy w miesiącu i raportowane kierownictwu.

W zakresie ryzyka walutowego w ubezpieczeniach celem Grupy jest eliminowanie go poprzez lokowanie środków w walucie w jakiej wyrażone są rezerwy. Grupa oferuje produkty w których składka pobierana jest w PLN, a potencjalna wysokość i ilość szkód uzależniona jest od kształtowania się kursu wymiany. Wysokość i ilość wypłacanych odszkodowań może ulec zwiększeniu wobec osłabienia polskiej waluty i na odwrót. Grupa minimalizuje przedmiotowe ryzyko skracając okres ubezpieczenia i pobierając składkę od sumy ubezpieczenia przeliczanej każdorazowo na złote polskie.

W zakresie działalności inwestycyjnej ewentualne ryzyko walutowe (pożyczki w walutach obcych) jest minimalizowane poprzez zawierane terminowe transakcje sprzedaży walut (forward) oraz kontrakty SWAP. W przypadku znaczącej zmiany pozycji walutowej informacja taka powinna zostać przekazana do Departamentu Inwestycji, który podejmie ewentualną decyzję o zabezpieczeniu poprzez zajęcie odpowiedniej pozycji w instrumentach pochodnych.

Poniższe tabele przedstawiają zaangażowanie walutowe w podziale na poszczególne rodzaje aktywów, zobowiązań i zobowiązań pozabilansowych:



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Waluta (w tys. PLN)											Razem
	PLN	EUR	CHF	RUB	USD	GBP	UAH	JPY	BYR	RON	Inne	
<b>AKTYWA</b>												
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 950 752	18 928	1 474	2 637	12 650	1 195	17 693	-	19 437	-	53	2 024 819
Należności od banków i instytucji finansowych	1 425 108	1 481 405	69 496	5 635	637 287	44 749	1	2 622	62	5	723	3 667 093
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16 777 678	733 078	15 150 723	99	89 958	-	189 253	431 148	135 515	-	-	33 507 452
Należności z tytułu leasingu finansowego	738 561	-	2 968	225 130	64 625	-	-	-	928	-	-	1 032 212
Papiery wartościowe	3 668 355	4 102	-	-	-	-	28	-	-	-	-	3 672 485
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	2 822 479	2 247	601	78 571	672	-	36 438	-	9 186	156	-	2 950 350
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>27 382 933</b>	<b>2 239 760</b>	<b>15 225 262</b>	<b>312 072</b>	<b>805 192</b>	<b>45 944</b>	<b>243 413</b>	<b>433 770</b>	<b>165 128</b>	<b>161</b>	<b>776</b>	<b>46 854 411</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>												
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	718 844	4 840	-	137 804	123	-	23 657	-	1	-	-	885 269
Zobowiązania wobec klientów	35 310 733	1 235 281	17 806	1 746	677 455	45 757	123 019	32	47 221	-	-	37 459 050
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	109 744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109 744
Rezerwy	30 240	13	-	-	1	-	-	-	-	-	-	30 254
Pozostałe	3 326 248	5 184	24 540	41 839	20 482	202	9 561	611	4 504	246	672	3 434 089
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>39 495 809</b>	<b>1 245 318</b>	<b>42 346</b>	<b>181 389</b>	<b>698 061</b>	<b>45 959</b>	<b>156 237</b>	<b>643</b>	<b>51 726</b>	<b>246</b>	<b>672</b>	<b>41 918 406</b>
<b>KAPITAŁY</b>	<b>4 891 786</b>	<b>(33 457)</b>	<b>-</b>	<b>89 363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18 502)</b>	<b>-</b>	<b>18 083</b>	<b>(11 268)</b>	<b>-</b>	<b>4 936 005</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>44 387 595</b>	<b>1 211 861</b>	<b>42 346</b>	<b>270 752</b>	<b>698 061</b>	<b>45 959</b>	<b>137 735</b>	<b>643</b>	<b>69 809</b>	<b>(11 022)</b>	<b>672</b>	<b>46 854 411</b>
<b>ZAANGAŻOWANIE NETTO</b>	<b>(17 004 662)</b>	<b>1 027 899</b>	<b>15 182 916</b>	<b>41 320</b>	<b>107 131</b>	<b>(15)</b>	<b>105 678</b>	<b>433 127</b>	<b>95 319</b>	<b>11 183</b>	<b>104</b>	<b>-</b>
<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>												
Aktywa	16 384 806	4 357	203 122	-	6 053	-	-	-	11 764	-	659	16 610 761
Pasywa	705 821	1 034 114	15 354 090	34 978	106 703	-	-	432 361	6 043	-	-	17 674 110
<b>LUKA</b>	<b>(1 325 677)</b>	<b>(1 858)</b>	<b>31 948</b>	<b>6 342</b>	<b>6 481</b>	<b>(15)</b>	<b>105 678</b>	<b>766</b>	<b>101 040</b>	<b>11 183</b>	<b>763</b>	

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

na dzień 31 grudnia 2009 roku

	Waluta (w tys. PLN)											Razem
	PLN	EUR	CHF	RUB	USD	GBP	UAH	JPY	BYR	RON	Inne	
AKTYWA												
Kasa, należności od Banku Centralnego	883 630	19 475	1 587	1 292	9 943	1 311	6 221	-	11 183	-	7	934 649
Należności od banków i instytucji finansowych	864 687	363 616	90 607	6 841	258 847	52 490	20 835	93 914	8 998	276	1 174	1 762 285
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 872 612	60 861	14 072 724	864	110 720	-	43 893	358 747	58 035	-	-	25 578 456
Należności z tytułu leasingu finansowego	564 744	-	4 743	114 249	135 937	-	-	-	-	-	-	819 673
Papiery wartościowe	4 103 314	-	-	-	-	-	2 619	-	-	-	-	4 105 933
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	18 072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 072
Pozostałe	2 220 947	1 057	52	84 544	327	-	29 932	-	3 161	243	-	2 340 263
SUMA AKTYWÓW	19 528 006	445 009	14 169 713	207 790	515 774	53 801	103 500	452 661	81 377	519	1 181	35 559 331
ZOBOWIĄZANIA												
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	459 401	20	276 801	85 136	1 140	-	-	-	-	-	-	822 498
Zobowiązania wobec klientów	26 310 490	1 063 641	15 014	1 212	732 972	53 899	39 126	-	25 142	-	-	28 241 496
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	901 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	901 000
Rezerwy	37 043	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37 045
Pozostałe	1 416 467	1 684	11 187	46 230	18 582	277	6 578	-	2 131	476	536	1 504 148
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	29 124 401	1 065 347	303 002	132 578	752 694	54 176	45 704	-	27 273	476	536	31 506 187
KAPITAŁY	4 057 348	(34 242)	-	67 234	-	-	(35 674)	-	7 968	(9 490)	-	4 053 144
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	33 181 749	1 031 105	303 002	199 812	752 694	54 176	10 030	-	35 241	(9 014)	536	35 559 331
ZAANGAŻOWANIE NETTO	(13 653 743)	(586 096)	13 866 711	7 978	(236 920)	(375)	93 470	452 661	46 136	9 533	645	-
POZYCJE POZABILANSOWE												
Aktywa	14 179 800	630 421	157 691	-	266 585	-	-	-	3 990	-	-	15 238 487
Pasywa	628 702	1 286	13 997 639	9	3 680	-	-	452 539	838	-	-	15 084 693
LUKA	(102 645)	43 039	26 763	7 969	25 985	(375)	93 470	122	49 288	9 533	645	

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Polskie banki Grupy zarządzają ryzykiem kredytowym na kredytach walutowych i kredytach indeksowanych kursem waluty, zarówno na etapie przyznawania kredytu jak i w okresie jego monitorowania. Badając zdolność kredytową kredytobiorcy, wnioskującego o kredyt, pożyczkę lub inny produkt, którego wartość uzależniona jest od kursów walut obcych, banki uwzględniają ryzyko kursowe wynikające z wahań kursu złotego wobec walut obcych oraz ryzyko zmian stopy procentowej i jego wpływ na zdolność kredytową kredytobiorcy.

Banki analizują wpływ zmian kursowych oraz wpływ zmian stopy procentowej na ryzyko kredytowe ponoszone przez banki, zarówno w kredytach finansowych jak i hipotecznych. Analizują wpływ ryzyka kursowego na jakość zarówno portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie, jak i nieruchomości stanowiących zabezpieczenie oraz przeprowadzają kwartalnie testy skrajnych warunków w zakresie wpływu ryzyka kursowego dłużnika na ryzyko kredytowe ponoszone przez banki.

#### **b) ryzyko stopy procentowej**

Celem polityki banków Grupy w zakresie zarządzania stopą procentową jest ograniczanie ryzyka obniżenia się spodziewanych dochodów z tytułu odsetek pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych. Zarządzanie tym ryzykiem należy do kompetencji Komitetów Zarządzania Aktywami i Pasywami, które w okresach comiesięcznych otrzymują i analizują raporty dotyczące tego ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej sprowadza się do minimalizowania ryzyka negatywnego wpływu zmiany rynkowych stóp procentowych na sytuację finansową banków Grupy poprzez:

- ustalanie oraz przestrzeganie limitów ograniczających dopuszczalny poziom ryzyka stopy procentowej,
- sporządzanie okresowych analiz badających poziom ryzyka stopy procentowej oraz wrażliwość rachunku zysków i strat na zmiany oprocentowania.

Monitorowanie ryzyka stopy procentowej odbywa się m.in. poprzez:

- analizę zestawienia aktywów i pasywów wrażliwych na zmiany stóp procentowych w podziale na waluty, wg terminów przeszacowania oprocentowania,
- analizę wartości zagrożonej portfela aktywów i pasywów Banku, związanej z wyceną rynkową,
- analizę ryzyka bazowego.

Getin Noble Bank przygotowuje raz w miesiącu analizę wrażliwości (tzw. VaR, „value at risk”) dla ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego. Tabela poniżej przedstawia wyniki wyliczeń na 31.12.2010 i 31.12.2009:

w tys. zł	31.12.2010		31.12.2009	
	EaR (+/- 25 pb)*	VAR (1D, 99,9%)**	BPV*	VAR (1D, 99,9%)**
stopa procentowa	16 658	4 794	9 807	3 861
ryzyko walutowe	-	918	-	458

\* od 2008r. miara BPV została zastąpiona EaR

\*\* od 2008r. nastąpiło zwiększenie poziomu ufności VaR z 99% do 99,9%

EaR oznacza potencjalną zmianę wyniku odsetkowego Banku (wrażliwość wyniku finansowego) w perspektywie najbliższych 12 miesięcy w przypadku zmiany stóp procentowych o 25 punktów bazowych.

VaR polega na badaniu, z 99,9% prawdopodobieństwem, wielkości maksymalnej straty jaką bank może średnio ponieść jednego dnia z tytułu wyceny portfela, przy założeniu normalnych warunków rynkowych. Niemniej jednak miara ta nie wyraża absolutnej straty maksymalnej, na jaką narażony jest bank.

BPV oznacza zmianę wartości całego portfela banku (wrażliwość wyniku finansowego) w przypadku zmiany stóp procentowych o jeden punkt bazowy.

W działalności ubezpieczeniowej na ryzyko stopy procentowej narażony jest portfel lokat, w szczególności dłużne papiery wartościowe. Ryzyko stopy procentowej ograniczone jest udziałem lokat narażonych na to ryzyko w całym portfelu lokat, a także poprzez ustalanie takiego czasu trwania lokat, który nie spowoduje znaczącej straty w przypadku niekorzystnego kierunku zmian stopy procentowej.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Głównym narzędziem przyjętym do oceny ryzyka stopy procentowej jest duration portfela papierów wartościowych. Wartość duration jest obliczana i analizowana z miesięczną częstotliwością. Utrzymanie niskiej wartości duration jest jednym z założeń przyjętych w polityce lokacyjnej.

Dodatkowo z miesięczną częstotliwością przeprowadzane są stress-testy pokazujące zmianę wartości portfela obligacji papierów skarbowych przeznaczonych do sprzedaży dla prognozowanych zmian stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej.

W przypadku produktów o charakterze ubezpieczeniowo inwestycyjnym ze składką jednorazową stosowana jest metoda ścisłego dopasowania zapadalności zobowiązań z tytułu udzielonej ochrony ubezpieczeniowej oraz zapadalności lokat stanowiących zabezpieczenie spłaty przedmiotowych zobowiązań. Wobec sytuacji, w której wysokość oprocentowania lokat (stałego w całym okresie) gwarantuje pozyskanie środków w pełni zaspokajających przyszłe zobowiązania ubezpieczeniowe zakład ma zagwarantowane pełne pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych aktywami jak również spodziewaną rentowność produktu.

Ryzyko stopy procentowej w działalności leasingowej jest eliminowane przez zaciąganie pożyczek bankowych o takich samych charakterystykach stóp procentowych jak umowy leasingowe. Jako, że aktywa leasingowe oparte są na stałej stopie procentowej, finansowane są zobowiązaniami również o stałej stopie procentowej. Stopy procentowe na produktach leasingowych są zmieniane proporcjonalnie do zmian stóp procentowych zobowiązań.

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań pod względem ich obciążenia ryzykiem stopy procentowej. Wartości bilansowe instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu przedstawiono w podziale na grupy instrumentów utrzymywanych do terminów zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Wartości bilansowe instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu przedstawiono w podziale na grupy instrumentów wg umownych dat przeszacowania. Pozostałe aktywa i pasywa zaprezentowano w pozycji aktywów/pasywów nieoprocenowanych.

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Grupy sklasyfikowane na dzień 31.12.2010 i na dzień 31.12.2009 według kryterium ryzyka stopy procentowej (w tys. PLN):

na dzień 31 grudnia 2010 roku

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Aktywa/ Pasywa nieoproceno- wane	Razem
<b>Aktywa:</b>	<b>26 573 098</b>	<b>10 833 846</b>	<b>3 859 861</b>	<b>1 950 556</b>	<b>329 412</b>	<b>3 307 638</b>	<b>46 854 411</b>
Kasa, należności od Banku Centralnego	2 002 365	-	-	-	-	22 454	2 024 819
Należności od banków i instytucji finansowych	2 915 617	158 146	345 182	194 661	180	53 307	3 667 093
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	19 641 130	9 862 733	3 163 508	182 729	34 246	623 106	33 507 452
Należności z tytułu leasingu finansowego	788 316	75 235	104 261	64 400	-	-	1 032 212
Papiery wartościowe	1 008 791	707 364	93 415	1 331 900	284 793	246 222	3 672 485
Pozostałe	216 879	30 368	153 495	176 866	10 193	2 362 549	2 950 350
<b>Zobowiązania:</b>	<b>12 872 392</b>	<b>10 089 205</b>	<b>12 595 737</b>	<b>2 386 257</b>	<b>730</b>	<b>3 974 085</b>	<b>41 918 406</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	42 177	367 922	81 825	383 508	-	9 837	885 269
Zobowiązania wobec klientów	12 748 952	9 719 684	12 504 370	1 985 007	730	500 307	37 459 050
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	79 938	1 599	9 542	17 742	-	923	109 744
Pozostałe	1 325	-	-	-	-	3 463 018	3 464 343
<b>Kapitały</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 936 005</b>	<b>4 936 005</b>
<b>Suma zobowiązań i kapitału własnego</b>	<b>12 872 392</b>	<b>10 089 205</b>	<b>12 595 737</b>	<b>2 386 257</b>	<b>730</b>	<b>8 910 090</b>	<b>46 854 411</b>
<b>Luka</b>	<b>13 700 706</b>	<b>744 641</b>	<b>(8 735 876)</b>	<b>(435 701)</b>	<b>328 682</b>	<b>(5 602 452)</b>	<b>-</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>							
<b>Transakcje stopy procentowej:</b>							
Aktywa	7 593 774	8 558 839	279 884	195 385	-	12 185	16 640 067
Zobowiązania	8 193 940	9 342 345	82 475	77 006	-	8 992	17 704 758
<b>Luka</b>	<b>(600 166)</b>	<b>(783 506)</b>	<b>197 409</b>	<b>118 379</b>	<b>-</b>	<b>3 193</b>	<b>(1 064 691)</b>
<b>Luka razem</b>	<b>13 100 540</b>	<b>(38 865)</b>	<b>(8 538 467)</b>	<b>(317 322)</b>	<b>328 682</b>	<b>(5 599 259)</b>	<b>(1 064 691)</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

na dzień 31 grudnia 2009 roku

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Aktywa/ Pasywa nieoprocento- wane	Razem
<b>Aktywa:</b>	<b>22 418 100</b>	<b>4 790 648</b>	<b>1 815 313</b>	<b>2 761 122</b>	<b>415 230</b>	<b>3 358 918</b>	<b>35 559 331</b>
Kasa, należności od Banku Centralnego	909 004	-	-	-	-	25 645	934 649
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków i instytucji finansowych	1 207 613	51 279	114 287	349 607	-	39 499	1 762 285
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 526 531	4 106 405	1 048 693	982 662	34 335	879 830	25 578 456
Należności z tytułu leasingu finansowego	623 218	48 209	110 541	37 705	-	-	819 673
Papiery wartościowe	1 151 538	584 128	503 290	1 375 498	380 895	110 584	4 105 933
Pozostałe	196	627	38 502	15 650	-	2 303 360	2 358 335
<b>Zobowiązania:</b>	<b>9 584 608</b>	<b>7 240 942</b>	<b>9 294 145</b>	<b>3 524 018</b>	<b>192</b>	<b>1 862 282</b>	<b>31 506 187</b>
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	546 235	195 280	60 485	19 758	-	740	822 498
Zobowiązania wobec klientów	8 970 617	6 614 258	8 823 802	3 412 996	192	419 631	28 241 496
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	64 995	419 059	404 970	-	-	11 976	901 000
Pozostałe	2 761	12 345	4 888	91 264	-	1 429 935	1 541 193
<b>Kapitały</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 053 144</b>	<b>4 053 144</b>
<b>Suma zobowiązań i kapitału własnego</b>	<b>9 584 608</b>	<b>7 240 942</b>	<b>9 294 145</b>	<b>3 524 018</b>	<b>192</b>	<b>5 915 426</b>	<b>35 559 331</b>
<b>Luka</b>	<b>12 833 492</b>	<b>(2 450 294)</b>	<b>(7 478 832)</b>	<b>(762 896)</b>	<b>415 038</b>	<b>(2 556 508)</b>	<b>-</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>							
<b>Transakcje stopy procentowej:</b>							
Aktywa	4 499 267	6 245 652	57 000	377 000	-	-	11 178 919
Zobowiązania	4 453 163	6 678 699	-	-	-	-	11 131 862
<b>Luka</b>	<b>46 104</b>	<b>(433 047)</b>	<b>57 000</b>	<b>377 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 057</b>
<b>Luka razem</b>	<b>12 879 596</b>	<b>(2 883 341)</b>	<b>(7 421 832)</b>	<b>(385 896)</b>	<b>415 038</b>	<b>(2 556 508)</b>	<b>47 057</b>

### 7.3. Ryzyko płynności

Celem nadrzędnym zarządzania płynnością jest minimalizowanie ryzyka utraty płynności bieżącej, średnio- i długoterminowej poprzez zapewnienie zdolności do wywiązywania się w sposób optymalny z bieżących i przyszłych zobowiązań.

Zarządzanie płynnością w bankach Grupy, będąc elementem polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami, należy do kompetencji Komitetów Zarządzania Aktywami i Pasywami, przy czym za zarządzanie płynnością bieżącą, w ramach swoich kompetencji, odpowiedzialne są Departamenty Skarbu.

Komitety Zarządzania Aktywami i Pasywami monitorują w okresach miesięcznych poziom ryzyka płynności, przy czym do oceny ryzyka płynności stosowana jest analiza:

- luki, tj. niedopasowania zapadalności aktywów i wymagalności pasywów, uwzględniająca wszystkie pozycje bilansu wg terminów zapadalności/wymagalności,
- wskaźników płynności w wyznaczonych pasmach czasowych wg terminów zapadalności/wymagalności,
- wybranych wskaźników bilansu.

Dla zapewnienia pożądanego poziomu płynności banki Grupy kształtują strukturę aktywów i pasywów w sposób zgodny z przyjętymi wewnętrznymi limitami oraz zgodnie z rekomendacjami banków centralnych. W celu zapewnienia optymalnego poziomu płynności, banki:

- utrzymują rezerwy płynności w bezpiecznych, łatwo zbywalnych aktywach rynku finansowego,
- posiadają możliwości korzystania z dodatkowych źródeł finansowych w postaci kredytu lombardowego, kredytu technicznego w NBP,
- akcję kredytową finansującą pozyskaną, stabilną bazą depozytową.

Ponadto Getin Noble Bank posiada procedurę postępowania w sytuacji zagrażającej istotnym wzrostem ryzyka płynności, tzw. „Plan awaryjny utrzymania płynności w Getin Noble Banku S.A. w sytuacjach kryzysowych”.

Ocena ryzyka płynności w działalności ubezpieczeniowej Grupy obejmuje kompleksowe monitorowanie i prognozowanie przepływów pieniężnych związanych z poszczególnymi grupami ubezpieczeń, przede wszystkim w celu minimalizacji prawdopodobieństwa i rozmiarów nieprzewidywalnych wypłat.

Dla zapewnienia pożądanego poziomu płynności działalności ubezpieczeniowej Grupa kształtuje strukturę aktywów (w szczególności stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych) uwzględniając strukturę zapadalności utworzonych rezerw oraz planowanych pozostałych przepływów finansowych. W celu oceny i monitorowania ryzyka płynności wykonywane są zestawienia:

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

- aktywa i zobowiązania w podziale na terminy zapadalności,
- zestawienie zmian wartości lokat i środków pieniężnych.

Znaczna część lokat, w szczególności dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa, są to lokaty, które można zbyć bez utraty wartości w bardzo krótkim czasie (zazwyczaj 2 dni robocze), co zabezpiecza działalność ubezpieczeniową Grupy w przypadku nagłego i znaczącego wypływu środków. Również znaczna część umów lokat terminowych umożliwia zerwanie tych lokat przed terminem z utratą jedynie małej części oprocentowania.

Ryzyko płynności w działalności leasingowej jest badane na komitetach kredytowych odbywających się trzy razy w miesiącu, podczas których rozpatrywane jest zarówno ryzyko długo jak i krótko okresowe. Ta procedura jest wstępem do podjęcia niezbędnych kroków jeśli prognozowane scenariusze wskazują na możliwy brak płynności krótkoterminowej. Dodatkowo struktura przepływów środków pieniężnych z kontraktów leasingowych jest dopasowywana do struktury przepływów pieniężnych z pożyczek. Istnieje również bufor w postaci linii debetowych.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31.12.2010 według terminów zapadalności (w tys. zł):

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem powyżej 12 miesięcy	O nieokreślonej zapadalności	Razem
<b>Aktywa:</b>									
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 024 819	-	-	2 024 819	-	-	-	-	2 024 819
Należności od banków i instytucji finansowych	1 472 828	270 431	824 800	2 568 059	1 098 853	181	1 099 034	-	3 667 093
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	446	-	-	446	-	-	-	178 883	179 329
Pochodne instrumenty finansowe	1 061	13 408	80 799	95 268	118 780	4 587	123 367	-	218 635
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	28 942	161	93 545	122 648	123 995	284 793	408 788	60 519	591 955
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 275 264	438 860	2 072 271	5 786 395	6 864 610	20 856 447	27 721 057	-	33 507 452
Należności z tytułu leasingu finansowego	102 213	123 428	299 039	524 680	502 446	5 086	507 532	-	1 032 212
Instrumenty finansowe	999 330	72	708 474	1 707 876	1 189 191	-	1 189 191	4 134	2 901 201
Dostępne do sprzedaży	999 330	72	707 423	1 706 825	1 096 838	-	1 096 838	4 134	2 807 797
Utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	1 051	1 051	92 353	-	92 353	-	93 404
Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	1 328	1 543	2 963	5 834	2 843	762	3 605	-	9 439
Wartości niematerialne	-	8	-	8	934	-	934	1 126 760	1 127 702
Rzeczowe aktywa trwałe	-	17	-	17	87	26 616	26 703	194 426	221 146
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	7 832	7 832
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	2 401	2 401
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 098	1 098	-	-	-	414 148	415 246
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-	1 098	1 098	-	-	-	2 706	3 804
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	411 442	411 442
Inne aktywa	77 678	107 763	225 109	410 550	266 829	58 780	325 609	211 790	947 949
<b>Razem aktywa:</b>	<b>7 983 909</b>	<b>955 691</b>	<b>4 308 098</b>	<b>13 247 698</b>	<b>10 168 568</b>	<b>21 237 252</b>	<b>31 405 820</b>	<b>2 200 893</b>	<b>46 854 411</b>
<b>Zobowiązania:</b>									
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	34 695	269 985	88 497	393 177	492 092	-	492 092	-	885 269
Pochodne instrumenty finansowe	1 097	21 413	218 212	240 722	470 094	490 666	960 760	-	1 201 482
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	46 868	-	77 937	124 805	50 224	248 514	298 738	178 136	601 679
Zobowiązania wobec klientów	11 173 192	10 132 179	13 553 272	34 858 643	2 599 413	994	2 600 407	-	37 459 050
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	852	308	9 582	10 742	99 002	-	99 002	-	109 744
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	368	31 545	-	31 913	-	-	-	-	31 913
Pozostałe zobowiązania	118 418	38 476	58 587	215 481	92 896	331	93 227	551 584	860 292
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	47 284	67 372	279 814	394 470	307 043	8 583	315 626	-	710 096
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	28 627	28 627
Rezerwy	-	18 165	7 301	25 466	82	-	82	4 706	30 254
<b>Razem zobowiązania:</b>	<b>11 422 774</b>	<b>10 579 443</b>	<b>14 293 202</b>	<b>36 295 419</b>	<b>4 110 846</b>	<b>749 088</b>	<b>4 859 934</b>	<b>763 053</b>	<b>41 918 406</b>
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	4 936 005	4 936 005
<b>Razem zobowiązania i kapitał własny</b>	<b>11 422 774</b>	<b>10 579 443</b>	<b>14 293 202</b>	<b>36 295 419</b>	<b>4 110 846</b>	<b>749 088</b>	<b>4 859 934</b>	<b>5 699 058</b>	<b>46 854 411</b>
<b>Luka płynności</b>	<b>(3 438 865)</b>	<b>(9 623 752)</b>	<b>(9 985 104)</b>	<b>(23 047 721)</b>	<b>6 057 722</b>	<b>20 488 164</b>	<b>26 545 886</b>	<b>(3 498 165)</b>	<b>-</b>
<b>Skumulowana luka płynności</b>	<b>(3 438 865)</b>	<b>(13 062 617)</b>	<b>(23 047 721)</b>	<b>(23 047 721)</b>	<b>6 057 722</b>	<b>26 545 886</b>	<b>26 545 886</b>	<b>(3 498 165)</b>	<b>-</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31.12.2009 według terminów zapadalności (w tys. zł):

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem powyżej 12 miesięcy	O nieokreślonej zapadalności	Razem
<b>Aktywa:</b>									
Kasa, środki w Banku Centralnym	925 906	-	-	925 906	-	-	-	8 743	934 649
Należności od banków i instytucji finansowych	1 033 084	78 920	244 579	1 356 583	382 034	-	382 034	23 668	1 762 285
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	45 376	45 376
Pochodne instrumenty finansowe	12 962	20 732	107 909	141 603	297 415	-	314 040	-	439 018
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 575	2 132	1 291	4 998	169 806	99 036	268 842	58 957	332 797
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 112 567	317 868	1 563 187	2 993 622	6 194 148	16 390 686	22 568 209	-	25 578 456
Należności z tytułu leasingu finansowego	83 915	94 055	295 704	473 674	345 999	-	345 999	-	819 673
Instrumenty finansowe	1 015 852	582 112	502 214	2 100 178	1 206 058	281 858	1 487 916	139 666	3 727 760
Dostępne do sprzedaży	1 014 967	580 383	502 121	2 097 471	1 196 170	281 858	1 478 028	139 666	3 715 165
Utrzymywane do terminu wymagalności	885	1 729	93	2 707	9 888	-	9 888	-	12 595
Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	7 900	1 736	1 323	10 959	468	787	1 255	-	12 214
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	238	-	238	17 834	18 072
Wartości niematerialne	-	1	-	1	514	-	514	1 033 604	1 034 119
Rzeczowe aktywa trwałe	-	112	-	112	168	23 042	23 210	144 059	167 381
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	4 255	4 255
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	16 157	16 157	-	-	-	8 457	24 614
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 236	1 236	-	-	-	296 893	298 129
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-	1 236	1 236	-	-	-	10 084	11 320
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	286 809	286 809
Inne aktywa	66 093	121 744	67 943	256 824	88 884	10 080	98 964	5 789	360 533
<b>Razem aktywa:</b>	<b>4 259 854</b>	<b>1 219 412</b>	<b>2 801 543</b>	<b>8 281 853</b>	<b>8 685 732</b>	<b>16 805 489</b>	<b>25 491 221</b>	<b>1 787 301</b>	<b>35 559 331</b>
<b>Zobowiązania:</b>									
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	9 600	292 284	60 485	362 369	460 129	-	460 129	-	822 498
Pochodne instrumenty finansowe	1 876	12 178	25 891	39 945	121 150	-	121 150	-	161 095
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	17 427	17 427	135 130	60 880	196 010	106 309	319 746
Zobowiązania wobec klientów	9 046 527	6 542 272	9 374 704	24 963 503	3 275 447	192	3 275 639	2 354	28 241 496
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 901	5 887	804 614	492 902	80 598	-	408 098	-	901 000
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	510	19 289	-	19 799	-	-	-	-	19 799
Pozostałe zobowiązania	227 190	73 066	13 245	313 501	33 295	-	33 295	18 291	365 087
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	39 446	63 974	184 577	287 997	313 491	10 677	324 168	-	612 165
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	26 256	26 256
Rezerwy	1 411	35 341	198	36 950	43	-	43	52	37 045
<b>Razem zobowiązania:</b>	<b>9 336 461</b>	<b>7 044 291</b>	<b>10 481 141</b>	<b>26 534 393</b>	<b>4 419 283</b>	<b>71 749</b>	<b>4 818 532</b>	<b>153 262</b>	<b>31 506 187</b>
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	4 053 144	4 053 144
<b>Razem zobowiązania i kapitał własny</b>	<b>9 336 461</b>	<b>7 044 291</b>	<b>10 481 141</b>	<b>26 534 393</b>	<b>4 419 283</b>	<b>71 749</b>	<b>4 818 532</b>	<b>4 206 406</b>	<b>35 559 331</b>
<b>Luka płynności</b>	<b>(5 076 607)</b>	<b>(5 824 879)</b>	<b>(7 679 598)</b>	<b>(18 252 540)</b>	<b>4 266 449</b>	<b>16 733 740</b>	<b>20 672 689</b>	<b>(2 419 105)</b>	<b>-</b>
<b>Skumulowana luka płynności</b>	<b>(5 076 607)</b>	<b>(10 901 486)</b>	<b>(18 581 084)</b>	<b>(18 252 540)</b>	<b>4 266 449</b>	<b>21 000 189</b>	<b>20 672 689</b>	<b>(2 419 105)</b>	<b>-</b>



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Poniżej przedstawiona jest analiza wiekowa zobowiązań finansowych wg umownych terminów pozostałych do wymagalności przed dyskontowaniem na dzień 31.12.2010 (w tys. PLN):

Pozycje bilansowe	Na żądanie	Powyżej 1 miesiąca do 3	Powyżej 3 miesięcy do 1	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
<b>Zobowiązania finansowe:</b>							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	42 727	296 004	257 861	<b>596 592</b>	622 993	-	<b>1 219 585</b>
Pochodne instrumenty finansowe	1 097	21 413	218 212	<b>240 722</b>	470 094	490 666	<b>1 201 482</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	47 746	-	97 932	<b>145 678</b>	185 250	279 561	<b>610 489</b>
Zobowiązania wobec klientów	11 378 931	10 173 313	13 913 197	<b>35 465 441</b>	3 036 179	4 448	<b>38 506 068</b>
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 854	308	13 037	<b>15 199</b>	102 457	-	<b>117 656</b>
<b>Razem niezdyskontowane zobowiązania finansowe</b>	<b>11 472 355</b>	<b>10 491 038</b>	<b>14 500 239</b>	<b>36 463 632</b>	<b>4 416 973</b>	<b>774 675</b>	<b>41 655 280</b>

Poniżej przedstawiona jest analiza wiekowa zobowiązań finansowych wg umownych terminów pozostałych do wymagalności przed dyskontowaniem na dzień 31.12.2009 (w tys. PLN):

Pozycje bilansowe	Na żądanie	Powyżej 1 miesiąca do 3	Powyżej 3 miesięcy do 1	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
<b>Zobowiązania finansowe:</b>							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	9 404	292 306	53 387	<b>355 097</b>	475 779	-	<b>830 876</b>
Pochodne instrumenty finansowe	12 451	22 536	67 953	<b>102 940</b>	167 389	-	<b>270 329</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	69 937	157	1 196	<b>71 290</b>	170 363	105 944	<b>347 597</b>
Zobowiązania wobec klientów	9 066 357	6 667 411	9 781 452	<b>25 515 220</b>	3 870 503	192	<b>29 385 915</b>
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 509	6 366	820 236	<b>839 111</b>	93 213	-	<b>932 324</b>
<b>Razem niezdyskontowane zobowiązania finansowe</b>	<b>9 170 658</b>	<b>6 988 776</b>	<b>10 724 224</b>	<b>26 883 658</b>	<b>4 777 247</b>	<b>106 136</b>	<b>31 767 041</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych podlega wahaniom rynkowym. Przepływy pieniężne wynikające z realizacji zobowiązań przed umownymi terminami zapadalności mogą istotnie odbiegać od wartości wykazanych w zestawieniu.

#### **7.4. Ryzyko operacyjne**

Ryzyko operacyjne to ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych albo ze zdarzeń zewnętrznych.

Banki Grupy zarządzają ryzykiem operacyjnym zgodnie z ustalonymi przez zarządy strategiami zarządzania ryzykiem operacyjnym, które:

- uwzględniają regulacje ostrożnościowe wynikające z prawa bankowego oraz odpowiednich uchwał i rekomendacji instytucji nadzoru bankowego;
- zawierają charakterystykę zasad już stosowanych oraz znajdujących się w fazie rozwoju i planowanych w przyszłości.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym stanowi proces obejmujący działania w zakresie: identyfikacji, oceny, monitorowania, raportowania i kontroli ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje wszystkie procesy i systemy związane z wykonywaniem czynności bankowych, zapewniających klientom usługi finansowe świadczone w ramach przedmiotu działalności banków. W systemie zarządzania ryzykiem operacyjnym aktywnie uczestniczą wszystkie komórki i jednostki organizacyjne banków oraz Komitety Ryzyka Operacyjnego, wspierające działalność banków.

W bankach Grupy funkcjonują systemy raportowania i pomiaru ryzyka operacyjnego wspomagane systemem informatycznym.

System raportowania o ryzyku operacyjnym obejmuje raporty dla celów wewnętrznych – zarządczych oraz zewnętrznych – nadzorczych. Raportowanie zarządcze i nadzorcze jest oparte na założeniach wynikających z:

- wytycznych Rekomendacji M (wydanej przez NBP).
- regulacji nadzorczych dotyczących zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej;
- zasad sprawozdawczości nadzorczej COREP w zakresie ryzyka operacyjnego.

System raportowania obejmuje różne rodzaje raportów, w szczególności:

- raporty ryzyka operacyjnego prezentujące jego profil;
- raporty z podjętych działań zarządczych w celu ograniczania ryzyka operacyjnego;
- raporty skuteczności metod ograniczania ryzyka operacyjnego.

W zależności od poziomu i profilu ryzyka operacyjnego stosuje się odpowiednie działania korygujące i zapobiegawcze, adekwatne do zdiagnozowanego ryzyka i zapewniające wybór oraz wdrożenie środków skutecznie modyfikujących ryzyko.

W szczególności stosuje się następujące sposoby zabezpieczania ryzyka operacyjnego:

- opracowywanie i wdrażanie planów utrzymania ciągłości działania (w tym planów awaryjnych), zapewniających nieprzerwane działanie na określonym poziomie;
- ubezpieczanie przed skutkami trudnych do przewidzenia błędów lub zdarzeń operacyjnych o znaczących skutkach finansowych;
- zlecanie czynności na zewnątrz (outsourcing).

Skuteczność stosowanych w bankach Grupy zabezpieczeń oraz metod ograniczania ryzyka operacyjnego monitoruje się poprzez:

- ciągłe śledzenie, gromadzenie i analizowanie zdarzeń operacyjnych oraz obserwacji profilu ryzyka operacyjnego;
- kontrolowanie ilościowych i jakościowych zmian ryzyka operacyjnego.

W celu minimalizacji i ograniczania ryzyka operacyjnego działalności ubezpieczeniowej, Grupa posiada i stosuje szereg przepisów wewnętrznych. Poza kontrolami wewnętrznymi prowadzonymi przez poszczególne jednostki organizacyjne i kontrolami funkcjonalnymi, weryfikacja zgodności działań z przepisami prowadzona jest dodatkowo przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną, zajmującą się kontrolą wewnętrzną (Departament Kontroli). Działania Departamentu Kontroli realizowane są w oparciu o plan kontroli oraz polecenia kierownictwa, do którego raportowane są ustalenia kontroli.

Ryzyko operacyjne działalności leasingowej jest eliminowane głównie przez wprowadzenie zasady sprawdzania na drugą rękę we wszelkich procesach wymagających transferu środków. Kluczowe procesy biznesu są opisane w odpowiednich dokumentach - Politykach i Procedurach. Dodatkowo jedna osoba została desygnowana do ciągłego monitoringu poprawności operacji biznesowych, która raportuje bezpośrednio do zarządu.

## **7.5. Ryzyko ubezpieczeniowe**

Podstawowym ryzykiem ubezpieczeniowym jest ryzyko rozbieżności pomiędzy rzeczywistymi odszkodowaniami a ich planami, oszacowanymi metodami aktuarialnymi (statystycznymi), w momencie tworzenia produktu (kalkulacji składki ubezpieczeniowych) lub planów produktu na kolejne okresy rozliczeniowe (tworzeniu planów szkodowości, śmiertelności lub zachorowalności). Ponieważ plany szkodowe często odnoszą się do historii i wobec tego przewidują rozwój produktu wynikający z dotychczasowych doświadczeń, są wrażliwe na czynniki zmieniające się w czasie, takie jak:

- zmiany struktury demograficznej ubezpieczonych w umowach grupowych ubezpieczeń na życie i dotyczących zdrowia (szczególnie w przypadku grupowych umów ubezpieczenia ze składką uniezależnioną od wieku i płci),
- zmiany śmiertelności lub zachorowalności w grupach ubezpieczeń z długim horyzontem czasowym, w trakcie trwania tych umów,
- struktura i wielkość zerwań umów ubezpieczenia przez ubezpieczonych lub ubezpieczających (dotyczy zwłaszcza umów grupowych),
- zmiany prawne regulujące rynek ubezpieczeniowy,
- zmiany prawne regulujące inne niż rynek ubezpieczeniowy dziedziny, mające jednak wpływ na produkty ubezpieczeniowe.

Zarówno doświadczenia praktyczne jak i teoria mówią, że w dużych portfelach ubezpieczeń prawa statystyczne pozwalają z dużo mniejszym (względny) błędem niż w małych estymować przyszłe zjawiska szkodowe. Jednym ze sposobów ograniczania ryzyka szkodowego jest budowa produktów o dużej liczbie ubezpieczonych ryzyk, pod warunkiem, że procedury selekcji ubezpieczeniowej (underwriting) wyeliminują ryzyko kumulacji ubezpieczeń w jednym podmiocie ubezpieczonym lub na niewielkim obszarze terytorialnym, które są potencjalną przyczyną zwiększenia realizowanej szkodowości portfela (z powodu m.in. ryzyka trudności finansowych lub bankructwa podmiotów ubezpieczonych czy ryzyka zaistnienia szkody katastroficznej).

Błędne lub nieprawidłowe założenia dla produktów, zwłaszcza dotyczące przyszłych odszkodowań, mogą doprowadzić do niedopasowania w przyszłości aktywów na pokrycie zobowiązań.

Zjawisko przestępczości ubezpieczeniowej jest obecne w większym lub mniejszym stopniu w większości produktów ubezpieczeniowych i polega na wyłudzeniu odszkodowań lub świadczeń faktycznie nienależnych, na drodze przestępstwa (np. na podstawie fałszywych dokumentów). Metodami zapobiegania skutkom tego zjawiska są m.in. działania prewencyjne podejmowane przez środowiska ubezpieczeniowe (rejstry itp.) oraz procedury zapobiegające antyselekcji portfela i audyt wewnętrzny.

Z każdym kolejnym rokiem prowadzenia działalności ubezpieczeniowej zwiększa się rozmiar informacji statystycznej, co pozwala spółkom ubezpieczeniowym Grupy Kapitałowej coraz dokładniej mierzyć i zarządzać ryzykiem ubezpieczeniowym.

### Koncentracja ryzyka ubezpieczeniowego

<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe</b>	<b>31.12.2010</b>		<b>31.12.2009</b>	
na życie	165 706	24%	179 382	30%
wypadkowe i chorobowe	36 213	5%	48 948	8%
wypadku	22 431	3%	18 754	3%
choroby	19 645	3%	19 353	3%
przedmiotów w transporcie	184	0%	30	0%
szkód spowodowanych żywiołami	75 867	11%	2 301	0%
pozostałych szkód rzeczowych	2 561	0%	1 710	0%
odpowiedzialności cywilnej wynikającej z posiadania pojazdów lądowych	1 379	0%	1 475	0%
odpowiedzialności cywilnej ogólnej	465	0%	17	0%
kredytu	174 690	25%	183 695	30%
gwarancji	5 629	1%	3 842	1%
różnych ryzyk finansowych	93 360	13%	120 923	20%
ochrony prawnej	109 306	15%	30 735	5%
świadczenia pomocy	2 660	0%	1 000	0%
<b>Razem</b>	<b>710 096</b>	<b>100%</b>	<b>612 165</b>	<b>100%</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Rezerwy na bezpośrednie koszty likwidacji w zasadzie zależą liniowo od współczynnika udziału kosztów likwidacji w wypłaconych odszkodowaniach.

Rezerwy na odszkodowania zasze a niezgłoszone (IBNR) są wrażliwe na zmianę parametrów ULR („Ultimate Loss Ratio”) oraz współczynników pk (opisujących rozwój szkód w kolejnych miesiącach opóźnienia). W dniu 31.12.2010 rezerwa IBNR dla grup: wypadkowe, chorobowe, OC komunikacyjne, kredyty, różnych ryzyk finansowych, świadczenia pomocy stanowiła 98,16% całej rezerwy IBNR brutto dla spółki, dlatego analizie wrażliwości poddano tylko te sześć grup ubezpieczeń, jako mające największy wpływ na zmiany rezerwy.

Poniższa tabela odzwierciedla zmiany rezerwy IBNR przy obniżaniu/powiększaniu parametrów ostatecznych prognozowanych współczynników szkodowości ULR na dzień 31.12.2010:

Zmiana współczynnika URL	Wartość rezerwy IBNR w stosunku do pierwotnej	Wartość rezerwy IBNR	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na aktywa netto
obniżenie o 20%	92%	7 213	622	503
obniżenie o 10%	96%	7 524	311	252
brak zmiany	100%	7 835	-	-
powiększenie o 10%	104%	8 146	(311)	(252)
powiększenie o 20%	108%	8 457	(622)	(503)

Poniższa tabela odzwierciedla zmiany rezerwy IBNR przy obniżaniu/powiększaniu parametrów ostatecznych prognozowanych współczynników szkodowości ULR na dzień 31.12.2009:

Zmiana współczynnika URL	Wartość rezerwy IBNR w stosunku do pierwotnej	Wartość rezerwy IBNR	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na aktywa netto
obniżenie o 20%	85%	4 228	729	590
obniżenie o 10%	93%	4 593	364	295
brak zmiany	100%	4 957	-	-
powiększenie o 10%	107%	5 321	(364)	(295)
powiększenie o 20%	115%	5 686	(729)	(590)

Poniższa tabela odzwierciedla zmiany rezerwy IBNR przy skracaniu/wydłużaniu parametrów opisujących szybkość zgłaszania się szkód pk (innych dla każdej z grup) na dzień 31.12.2010:

Modyfikacja struktury pk:	Wartość rezerwy IBNR w stosunku do pierwotnej	Wartość rezerwy IBNR	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na aktywa netto
skrócenie o 25%	88%	6 887	948	768
struktura niezmienniona	100%	7 835	-	-
wydłużenie o 25%	127%	9 928	(2 093)	(1 695)

Poniższa tabela odzwierciedla zmiany rezerwy IBNR przy skracaniu/wydłużaniu parametrów opisujących szybkość zgłaszania się szkód pk na dzień 31.12.2009 (innych dla każdej z grup):

Modyfikacja struktury pk:	Wartość rezerwy IBNR w stosunku do pierwotnej	Wartość rezerwy IBNR	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na aktywa netto
skrócenie o 25%	77%	3 830	1 127	913
struktura niezmienniona	100%	4 957	-	-
wydłużenie o 25%	129%	6 383	(1 426)	(1 155)

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Analiza wrażliwości w ubezpieczeniach na życie

Rezerwy szkadowe są podatne na zmiany ww. kluczowych założeń. Wrażliwość niektórych założeń, takich jak np. zmiany legislacyjne lub niepewność w procesie szacowania, są trudne do skwantyfikowania. Ponadto, z powodu fluktuujących opóźnień pomiędzy zaistnieniem szkody, jej zgłoszeniem i wreszcie ostatecznym zlikwidowaniem, rezerwy szkadowe nie mogą być ustalone na dzień bilansowy z całkowitą pewnością.

W rezultacie, ostateczna wysokość zobowiązania GK Europa z tytułu zaistniałych szkód będzie różna w zależności od rozwoju portfela umów, które GK Europa zawarła. Różnice wynikające z aktualizacji wysokości ostatecznych zobowiązań są ujmowane w sprawozdaniach finansowych za następne lata obrotowe.

Tabela poniżej pokazuje wpływ różnych zmian w założeniach, które mieszczą się w przedziale możliwych rezultatów powiązanych z niewiadomymi dotyczącymi procesu szacowania na dzień 31.12.2010

	Zmiana założeń	Zmiana rezerwy w stosunku do pierwotnej	Wartość rezerwy	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na aktywa netto
Bez zmiany założeń	-	-	201 919	-	-
Średnia szkoda	10%	3,4%	208 760	(6 841)	(5 541)
Średnia liczba szkód	10%	3,4%	208 869	(6 950)	(5 630)
Średni okres likwidacji szkody	15%	0,1%	202 082	(163)	(132)
Stopa techniczna	Zmiana do 2%	0,6%	203 083	(1 164)	(943)
Śmiertelność	Zmiana do 110% obecnej	3,4%	208 869	(6 950)	(5 630)
Śmiertelność	Zmiana do 90% obecnej	-3,4%	194 968	6 951	5 630

Tabela poniżej pokazuje wpływ różnych zmian w założeniach, które mieszczą się w przedziale możliwych rezultatów powiązanych z niewiadomymi dotyczącymi procesu szacowania na dzień 31.12.2009

	Zmiana założeń	Zmiana rezerwy w stosunku do pierwotnej	Wartość rezerwy	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na aktywa netto
Bez zmiany założeń	-	-	228 330	-	-
Średnia szkoda	10%	4,2%	237 998	(9 668)	(7 831)
Średnia liczba szkód	10%	4,3%	238 122	(9 792)	(7 932)
Średni okres likwidacji szkody	15%	0,1%	228 516	(186)	(151)
Stopa techniczna	Zmiana do 2%	0,8%	230 070	(1 740)	(1 409)
Śmiertelność	Zmiana do 110% obecnej	4,3%	238 122	(9 792)	(7 932)
Śmiertelność	Zmiana do 90% obecnej	-4,3%	218 537	9 793	7 932

## **7.6. Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi**

Podstawowymi rodzajami ryzyka związanymi z instrumentami pochodnymi są ryzyko rynkowe i ryzyko kredytowe.

W momencie początkowego ujęcia pochodne instrumenty finansowe zwykle nie posiadają żadnej bądź posiadają znikomą wartość rynkową. Wynika to z tego, że instrumenty pochodne nie wymagają żadnej inwestycji początkowej netto, bądź wymagają tylko niewielkiej początkowej inwestycji netto w porównaniu z innymi rodzajami umów, które w podobny sposób reagują na zmiany warunków rynkowych.

Instrumenty pochodne uzyskują dodatnią lub ujemną wartość wraz ze zmianami określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego, ceny towaru, kursu wymiany waluty obcej, indeksu ceny, klasyfikacji kredytowej lub indeksu kredytowego czy też innego parametru rynkowego. W wyniku tych

zmian posiadane instrumenty pochodne stają się bardziej lub mniej korzystne od instrumentów o takim samym rezydualnym okresie zapadalności dostępnych w danym momencie na rynku.

Ryzyko kredytowe związane z kontraktami pochodnymi stanowi potencjalny koszt zawarcia nowego kontraktu na warunkach pierwotnych w przypadku, gdy druga strona uczestnicząca w pierwotnym kontrakcie nie spełni swojego obowiązku. Aby ocenić wielkość potencjalnego kosztu zastąpienia Jednostki Grupy wykorzystują takie same metody jak do oceny ponoszonego ryzyka rynkowego. Aby kontrolować poziom podejmowanego ryzyka kredytowego, Jednostki Grupy dokonują oceny pozostałych uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych.

Jednostki Grupy zawierają transakcje dotyczące instrumentów pochodnych z bankami krajowymi i zagranicznymi. Transakcje zawierane są w ramach limitów kredytowych przyznanych poszczególnym instytucjom.

Jednostki Grupy ustalają, na podstawie przyjętej procedury oceny sytuacji finansowej banków, limity maksymalnego zaangażowania dla banków. W ramach tych limitów ustalone są granice procentowe zaangażowania dla poszczególnych rodzajów transakcji.

#### **7.7. Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych w spółkach Grupy, które wspierałyby ich działalność operacyjną i zwiększały wartość spółek i całej Grupy dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie spółek wchodzących w skład Grupy, a kontrola zarządzania odbywa się poprzez funkcje sprawowane w ramach Rad Nadzorczych spółek.

Banki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej są zobligowane do utrzymywania funduszy własnych adekwatnych do poziomu ponoszonego ryzyka, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w krajach, w których działają (tj. Polska w przypadku Getin Noble Banku i Idea Banku, Ukraina w przypadku PlusBanku oraz Białoruś w przypadku Sombelbanku).

Miernikiem adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności, który wyraża stosunek funduszy własnych (po obligatoryjnych pomniejszeniach) do sumy aktywów i pozycji pozabilansowych ważonych ryzykiem. Współczynnik wypłacalności przypisuje aktywom i pozycjom pozabilansowym wagi procentowe według m.in. stopnia ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, walutowego czy stopy procentowej.

Minimalny poziom współczynnika wypłacalności określony przez:

- polskie regulacje bankowe wynosi 8%
- ukraińskie regulacje bankowe wynosi 10%
- białoruskie regulacje bankowe wynosi 8%.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Poniższa tabela prezentuje wyliczenie aktualnych współczynników wypłacalności w bankach Grupy, zgodnie ze sprawozdawczością do Komisji Nadzoru Finansowego.

<b>Wypłacalność</b>	<b>31.12.2010</b> <b>Grupa Getin</b> <b>Noble Bank</b> <b>tys. PLN</b>
<b>Fundusze własne</b>	
Kapitał podstawowy	953 763
Kapitał zapasowy	1 936 386
Akcje własne (-)	(696)
Zbadany wynik	342 409
Pozostałe kapitały rezerwowe	37 493
Różnice kursowe	336
Korekta o wartości niematerialne i prawne	(223 613)
Korekta funduszy o niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży - 100%	(6 748)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(37 260)
<b>Razem fundusze własne</b>	<b>3 002 070</b>
<b>Aktywa ważone ryzykiem</b>	
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 0%	5 643 584
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 20%	1 760 255
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 35%	660 768
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 50%	686 809
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 75%	28 695 851
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 100%	5 137 878
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 150%	212 663
<b>Razem aktywa ważone ryzykiem</b>	<b>27 905 485</b>
<b>Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem</b>	
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 0%	2 447 088
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 0,2%	4 770 130
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 0,25%	129 000
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 0,5%	1 334 167
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 1%	4 994 048
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 1,6%	41 027
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 2,5%	3 623 079
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 3,5%	7 238
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 6%	11 849
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 15%	20 000
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 17,5%	258
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 20%	21 152
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 37,5%	6 663
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 50%	32 595
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 75%	322 884
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 100%	23 902
<b>Razem zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem</b>	<b>450 808</b>
<b>Razem aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem</b>	
<b>Wymogi kapitałowe z tytułu:</b>	
Ryzyka kredytowego	2 268 472
Ryzyka kredytowego kontrahenta	32
Ryzyka operacyjnego	165 508
Ryzyka ogólnego stóp procentowych	266
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>9,87%</b>

Na 31.12.2009 współczynnik wypłacalności Grupy Getin Noble Banku wynosił 11,12%. Współczynnik wypłacalności w Idea Bank S.A. na 31.12.2010 wynosi 83,25%, PlusBank S.A. wynosi 23,07% (na 31.12.2009: 44,75%), w Sombelbank S.A. 72,3% (na 31.12.2009: 59,3%).

Zarządzenie kapitałem zgodnie z wymogami regulacyjnymi odbywa się również na poziomie jednostek zależnych Noble Funds TFI S.A. oraz Noble Securities S.A.



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Noble Securities S.A. jako dom maklerski jest obowiązany do utrzymywania wymogów kapitałowych zgodnych z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18.11.2009 spółka na bieżąco kontroluje płynność finansową i wskaźniki adekwatności kapitałowej. Wszelkie istotne informacje finansowe, w tym informacje dotyczące płynności finansowej i adekwatności kapitałowej przekazywane są Radzie Nadzorczej Noble Securities S.A. Informacje o kształtowaniu się poziomu nadzorowanych kapitałów przekazywane są w formie raportu (miesięcznego lub bieżącego) do Komisji Nadzoru Finansowego. Na dzień 31.12.2010 spółka posiadała kapitały własne w wysokości 28 905 tys. zł., co znacznie przewyższało wymagany ustawowo poziom. Na dzień 31.12.2010 minimalny ustawowy poziom kapitału własnego wynosił 2 999 tys. zł.

Kontrola poziomu kapitałów własnych w Noble Funds TFI przeprowadzana jest na bieżąco w oparciu o zapisy ustawy o funduszach inwestycyjnych. Wysokość minimalnego kapitału własnego Noble Funds TFI jest uzależniona od zakresu działalności prowadzonej przez spółkę, poziomu zarządzanych aktywów, wartości ponoszonych kosztów ogółem oraz od wartości zmiennych kosztów dystrybucji. Na dzień 31.12.2010 Noble Funds TFI posiadał kapitały własne w wysokości 25 945 tys. zł., co znacznie przewyższało poziom wymagany przez ustawę o funduszach inwestycyjnych. Na dzień 31.12.2010 minimalny ustawowy poziom kapitału własnego TFI to 3 029 tys. zł.

W działalności ubezpieczeniowej proces zarządzania kapitałem wiąże się ze stałym monitorowaniem głównych parametrów wypłacalności ubezpieczycieli, tj. wartości środków własnych i stopnia pokrycia nimi marginesu wypłacalności oraz kapitału gwarancyjnego, które przedstawia tabela poniżej:

	TUE		TUŻ	
	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
<b>Wielkości środków własnych</b>	<b>301 137</b>	<b>104 247</b>	<b>318 424</b>	<b>209 334</b>
<b>Margines wypłacalności</b>	<b>69 985</b>	<b>45 012</b>	<b>218 060</b>	<b>164 221</b>
Minimalna wysokość kapitału gwarancyjnego	14 323	13 351	14 323	13 351
1/3 kwoty marginesu wypłacalności	23 328	15 004	72 687	54 740
<b>Nadwyżka (niedobór) środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności</b>	<b>231 152</b>	<b>59 235</b>	<b>100 364</b>	<b>45 113</b>
Kapitał gwarancyjny	23 328	15 004	72 687	54 740
<b>Nadwyżka (niedobór) środków własnych na pokrycie kapitału gwarancyjnego</b>	<b>277 809</b>	<b>89 243</b>	<b>245 737</b>	<b>154 594</b>

## **7.8. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

### Należności od banków

Lokaty złożone na rynku międzybankowym stanowią lokaty krótkoterminowe, o okresie zapadalności do 3 miesięcy. Z tego powodu przyjęto, że wartość godziwa należności od banków jest równa ich wartości księgowej.

### Kredyty i inne należności udzielone klientom

Wartość godziwa została wyliczona dla kredytów z ustalonym harmonogramem płatności. Dla umów gdzie takie płatności nie zostały określone (np. kredyty w rachunku bieżącym) przyjmuje się, że ich wartość godziwa jest równa wartości bilansowej. Analogiczne założenie przyjęto dla płatności już zapadłych oraz umów z grupy z utratą wartości.

W celu wyliczenia wartości godziwej, na podstawie informacji zapisanych w systemach transakcyjnych, dla każdej umowy identyfikowany jest harmonogram przepływów kapitałowo-odsetkowych. Tak wyliczone przepływy są grupowane wg rodzaju oprocentowania, terminu uruchomienia, rodzaju produktu oraz waluty, w jakiej jest prowadzona umowa. Tak ustalone przepływy pieniężne zostały zdyskontowane za pomocą stóp uwzględniających bieżące marże dla danego typu produktu. Porównanie sumy zdyskontowanych w/w stopą przepływów pieniężnych przypisanych do danej umowy z jej wartością księgową pozwala określić różnicę pomiędzy wartością godziwą a wartością bilansową. Identyfikacja właściwej do dyskontowania danego przepływu stopy odbywa się na podstawie waluty umowy, produktu oraz daty przepływu.

### Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Wartość godziwa instrumentów utrzymywanych do zapadalności określona jest według ich wartości rynkowej.

### Zobowiązania wobec banków

Przyjmuje się, że wartością godziwą depozytów wobec banków jest ich wartość bilansowa.

### Zobowiązania wobec klientów



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Wartość godziwa została wyliczona dla depozytów o stałej stopie z ustalonym terminem płatności. Dla depozytów bieżących przyjmuje się, że ich wartość godziwa jest równa wartości księgowej.

W celu wyliczenia wartości godziwej na podstawie danych pochodzących z systemów transakcyjnych wyznaczone są przyszłe przepływy kapitałowe i odsetkowe. Wyliczone przyszłe przepływy pogrupowane zostają wg waluty, okresu pierwotnego depozytu, rodzaju produktu i daty przepływu. Tak wyliczone przepływy są dyskontowane stopą procentową zbudowaną jako suma stopy rynkowej z krzywej rentowności dla danej waluty i terminu zakończenia lokaty oraz marży uzyskiwanej na depozytach uruchamianych w ostatnim miesiącu okresu rozliczeniowego. Wyliczenie marży odbywa się poprzez porównanie oprocentowania depozytów udzielonych w ostatnim miesiącu z oprocentowaniem rynkowym. Okres dyskontowania jest wyznaczony jako różnica daty zakończenia depozytu (z przyjętą dokładnością do miesiąca kalendarzowego) oraz daty na którą prezentowane jest sprawozdanie. Wyliczona w ten sposób wartość zdyskontowana porównywana jest z wartością bilansową, w efekcie czego otrzymujemy różnicę pomiędzy wartością bilansową a godziwą dla przyjętego do wyliczeń portfela umów.

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

Przyjęto, że wartością godziwą obligacji i certyfikatów jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa bankowych papierów wartościowych została obliczona według zasad określonych dla wartości godziwej zobowiązań wobec klientów.

31 grudnia 2010 roku			
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Nadwyżka/niedobór wartości godziwej ponad wartość księgową
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Aktywa:</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	2 024 819	2 024 819	-
Należności od banków i instytucji finansowych	3 667 093	3 675 634	8 541
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	179 329	179 329	-
Pochodne instrumenty finansowe	218 635	218 635	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	591 955	588 438	(3 517)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	33 507 452	33 642 506	135 054
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 032 212	1 069 349	37 137
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 807 797	2 807 797	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	93 404	93 561	157
<b>Zobowiązania:</b>			
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	885 269	885 269	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 201 482	1 201 482	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	601 679	601 679	-
Zobowiązania wobec klientów	37 459 050	37 505 678	46 628
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	109 744	109 754	10

31 grudnia 2009 roku			
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Nadwyżka/niedobór wartości godziwej ponad wartość księgową
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Aktywa:</b>			
Kasa, należności od Banku Centralnego	934 649	934 649	-
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-
Należności od banków i instytucji finansowych	1 762 285	1 745 501	(16 784)
Pochodne instrumenty finansowe	439 018	439 018	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	332 797	332 797	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25 578 456	25 526 232	(52 224)
Należności z tytułu leasingu finansowego	819 673	822 725	3 052
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3 715 165	3 715 165	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12 595	12 506	(89)
<b>Zobowiązania:</b>			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	822 498	822 498	-
Pochodne instrumenty finansowe	161 095	161 094	(1)
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	319 746	319 746	-
Zobowiązania wobec klientów	28 241 496	28 096 356	(145 140)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	901 000	900 962	(38)

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Grupa dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

**Poziom 1**

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

**Poziom 2**

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

**Poziom 3**

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny na podstawie kwotowań rynkowych, które nie mogą być bezpośrednio zaobserwowane.

W 2010 Grupa zaklasyfikowała do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej obligacje strukturyzowane, aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oraz opcje.

W roku zakończonym dnia 31.12.2010 nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z poziomu 2 lub poziomu 2 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2010:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Pozycje aktywów</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	446	178 883	-	179 329
Pochodne instrumenty finansowe	-	49 061	169 574	218 635
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	22 477	60 519	508 959	591 955
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 764 888	-	42 909	2 807 797
<b>Pozycje zobowiązań</b>				
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 034 664	166 818	1 201 482
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	60 519	541 160	601 679

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2009:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Pozycje aktywów</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	42	45 334	-	45 376
Pochodne instrumenty finansowe	-	326 779	112 239	439 018
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	21 120	58 956	252 721	332 797
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3 362 338	349 762	3 065	3 715 165
<b>Pozycje zobowiązań</b>				
Pochodne instrumenty finansowe	-	50 573	110 522	161 095
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	52 059	267 687	319 746

## **8 Sprawozdawczość według segmentów biznesowych**

Sprawozdawczość wg segmentów działalności Grupy Kapitałowej została przygotowana zgodnie z MSSF 8.11 i MSSF 8.12 w oparciu o jednostki połączone z powodu zbliżonych cech ekonomicznych oraz podobieństw oferowanych produktów i usług, procesu świadczenia usług, rodzaju lub kategorii klienta, stosowanych metod dystrybucji oraz charakteru otoczenia regulacyjnego.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej podzielono na pięć głównych segmentów:

*Segment Usług Bankowych* obejmuje usługi z zakresu udzielania kredytów i pożyczek, gwarancji i poręczeń, przyjmowania depozytów, a także z zakresu planowania i doradztwa finansowego oraz produktów inwestycyjnych świadczonych przez Getin Noble Bank S.A., Idea Bank S.A., Grupę Plus Bank S.A. oraz Sombelbank S.A.

*Segment Zarządzania Aktywami i Funduszami* obejmuje usługi z zakresu lokowania środków pieniężnych poprzez oferowanie jednostek uczestnictwa, doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, zarządzanie pakietami papierów wartościowych na zlecenie oraz tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi: skarbowym, akcyjnym i mieszanym.

*Segment Usług Leasingowych* obejmuje usługi świadczone przez Carcade OOO, Getin Leasing S.A. oraz Panoramę Finansów S.A. (od listopada 2010) z zakresu czasowego przekazania przedmiotu leasingu przez jeden podmiot drugiemu, w zamian za okresowe płatności.

*Segment Pośrednictwa Finansowego* obejmuje sprzedaż produktów i usług banków, towarzystw ubezpieczeniowych, funduszy inwestycyjnych, działalność maklerską oraz świadczenie usług finansowych w sektorze medycznym oraz windykację wierzytelności.

*Segment Ubezpieczeń i Bancassurance* obejmuje ubezpieczenia finansowe, komunikacyjne i pozostałe ubezpieczenia majątkowe i osobowe oferowane przez TU Europa S.A. oraz umowy ubezpieczeń na życie i bancassurance oferowane przez TU na Życie Europa S.A.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej. Dają się one przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki do danego segmentu. Segmentowe zyski określono po dokonaniu dających się przyporządkować wyłączeń międzysegmentowych i konsolidacyjnych. Ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami nie różnią się istotnie od cen rynkowych.

Grupa prowadzi swoją działalność głównie na terenie Polski (segment usług bankowych, segment ubezpieczeń, segment usług leasingowych i segment pośrednictwa finansowego), Federacji Rosyjskiej (segment usług leasingowych), Ukrainy (bankowość), Białorusi (bankowość) oraz Rumunii (pośrednictwo finansowe), a segmenty geograficzne pokrywają się z segmentami branżowymi, za wyjątkiem działających w sektorze bankowym Grupy Plus Banku na terenie Ukrainy i Sombelbanku na terenie Białorusi oraz S.C. Perfect Finance prowadzącej działalność doradztwa finansowego w Rumunii. Ze względu na nie znaczący rozmiar działalności prowadzonej przez te spółki, ich działalność na terenie Ukrainy, Białorusi i Rumunii nie została wyodrębniona w podziale geograficznym.

Działalność spółek Grupy na terenie Polski nie wykazuje regionalnego zróżnicowania w zakresie ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 w podziale na segmenty**

	Segment usług bankowych	Zarządzanie aktywami i funduszami	Segment pośrednictwa finansowego	Segment usług leasingowych	Segment ubezpieczeń i bancassurance	Spółki holdingowe i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kapitałowa Getin Holding
	<i>Polska, Ukraina, Białoruś</i>	<i>Polska</i>	<i>Polska, Ukraina, Rumunia</i>	<i>Polska, Federacja Rosyjska</i>	<i>Polska</i>	<i>Polska, Luksemburg</i>	
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>2 943 156</b>	<b>674</b>	<b>19 207</b>	<b>153 043</b>	<b>295 591</b>	<b>(307 637)</b>	<b>3 104 034</b>
zewnątrzne	2 864 631	52	14 310	152 402	56 406	16 233	3 104 034
wewnętrzne	78 525	622	4 897	641	239 185	(323 870)	-
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(1 864 806)</b>	<b>(68)</b>	<b>(5 851)</b>	<b>(77 798)</b>	<b>(207 580)</b>	<b>325 552</b>	<b>(1 830 551)</b>
zewnątrzne	(1 604 400)	(13)	(2 182)	(16 369)	(207 580)	(7)	(1 830 551)
wewnętrzne	(260 406)	(55)	(3 669)	(61 429)	-	325 559	-
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 078 350</b>	<b>606</b>	<b>13 356</b>	<b>75 245</b>	<b>88 011</b>	<b>17 915</b>	<b>1 273 483</b>
zewnątrzny	1 260 231	39	12 128	136 033	(151 174)	16 226	1 273 483
wewnętrzny	(181 881)	567	1 228	(60 788)	239 185	1 689	-
<b>Przychody z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>998 080</b>	<b>40 978</b>	<b>421 964</b>	<b>23 790</b>	<b>80 829</b>	<b>(771 567)</b>	<b>794 074</b>
zewnątrzne	479 881	39 125	161 146	22 805	77 005	14 112	794 074
wewnętrzne	518 199	1 853	260 818	985	3 824	(785 679)	-
<b>Koszty z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>(231 870)</b>	<b>(10 016)</b>	<b>(168 103)</b>	<b>(284)</b>	<b>(60 282)</b>	<b>232 907</b>	<b>(237 648)</b>
zewnątrzne	(152 082)	(5 351)	(108 208)	(5)	(1 725)	29 723	(237 648)
wewnętrzne	(79 788)	(4 665)	(59 895)	(279)	(58 557)	203 184	-
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>766 210</b>	<b>30 962</b>	<b>253 861</b>	<b>23 506</b>	<b>20 547</b>	<b>(538 660)</b>	<b>556 426</b>
zewnątrzny	327 799	33 774	52 938	22 800	75 280	43 835	556 426
wewnętrzny	438 411	(2 812)	200 923	706	(54 733)	(582 495)	-
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>289 924</b>	<b>402</b>	<b>23 670</b>	<b>20 449</b>	<b>138 853</b>	<b>174 814</b>	<b>648 112</b>
zewnątrzne	212 838	398	21 830	20 808	453 084	(60 846)	648 112
wewnętrzne	77 086	4	1 840	(359)	(314 231)	235 660	-
<b>Przychody operacyjne netto</b>	<b>2 134 484</b>	<b>31 970</b>	<b>290 887</b>	<b>119 200</b>	<b>247 411</b>	<b>(345 931)</b>	<b>2 478 021</b>
zewnątrzne	1 800 868	34 211	86 896	179 641	377 190	(785)	2 478 021
wewnętrzne	333 616	(2 241)	203 991	(60 441)	(129 779)	(345 146)	-
<b>Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(1 051 215)</b>	-	-	<b>(13 999)</b>	-	<b>10 044</b>	<b>(1 055 170)</b>
w tym wewnętrzny	(10 029)	-	-	(35)	-	10 064	-
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(623 737)</b>	<b>(7 169)</b>	<b>(157 594)</b>	<b>(76 555)</b>	<b>(61 034)</b>	<b>(7 032)</b>	<b>(933 121)</b>
w tym wewnętrzne	(6 149)	(572)	(4 566)	(1 059)	(5 673)	18 019	-
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>459 532</b>	<b>24 801</b>	<b>133 293</b>	<b>28 646</b>	<b>186 377</b>	<b>(342 919)</b>	<b>489 730</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>459 532</b>	<b>24 801</b>	<b>133 293</b>	<b>28 646</b>	<b>186 377</b>	<b>(347 461)</b>	<b>485 188</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>468 286</b>	<b>20 071</b>	<b>106 590</b>	<b>23 874</b>	<b>150 442</b>	<b>(293 244)</b>	<b>476 019</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2009 w podziale na segmenty**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 4 kwartały 2009 roku w podziale na segmenty

	Segment usług bankowych	Zarządzanie aktywami i funduszami	Segment pośrednictwa finansowego	Segment usług leasingowych	Segment ubezpieczeń i bancassurance	Spółki holdingowe i wyłączenia konsolidacyjne	Grupa Kapitałowa Getin Holding
	<i>Polska, Ukraina, Białoruś</i>	<i>Polska</i>	<i>Polska, Ukraina, Rumunia</i>	<i>Polska, Federacja Rosyjska</i>	<i>Polska</i>	<i>Polska, Luksemburg</i>	
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>2 704 552</b>	<b>1 032</b>	<b>8 676</b>	<b>189 092</b>	<b>199 563</b>	<b>(283 189)</b>	<b>2 819 726</b>
zewnątrzne	2 582 036	46	1 348	187 425	28 787	20 084	2 819 726
wewnętrzne	122 516	986	7 328	1 667	170 776	(303 273)	-
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(1 890 580)</b>	<b>(68)</b>	<b>(4 536)</b>	<b>(100 442)</b>	<b>(134 466)</b>	<b>287 893</b>	<b>(1 842 199)</b>
zewnątrzne	(1 658 004)	(68)	(838)	(22 837)	(134 466)	(25 986)	(1 842 199)
wewnętrzne	(232 576)		(3 698)	(77 605)	-	313 879	-
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>813 972</b>	<b>964</b>	<b>4 140</b>	<b>88 650</b>	<b>65 097</b>	<b>4 704</b>	<b>977 527</b>
zewnątrzny	924 032	(22)	510	164 588	(105 679)	(5 902)	977 527
wewnętrzny	(110 060)	986	3 630	(75 938)	170 776	10 606	-
<b>Przychody z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>790 445</b>	<b>26 273</b>	<b>271 561</b>	<b>18 244</b>	<b>11 739</b>	<b>(530 097)</b>	<b>588 165</b>
zewnątrzne	452 884	26 273	71 502	17 166	5 349	14 991	588 165
wewnętrzne	337 561		200 059	1 078	6 390	(545 088)	-
<b>Koszty z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>(225 137)</b>	<b>(6 250)</b>	<b>(25 455)</b>	<b>(130)</b>	<b>(7 066)</b>	<b>56 710</b>	<b>(207 328)</b>
zewnątrzne	(135 940)	(2 632)	(2 373)	-	(7 066)	(59 317)	(207 328)
wewnętrzne	(89 197)	(3 618)	(23 082)	(130)	-	116 027	-
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>565 308</b>	<b>20 023</b>	<b>246 106</b>	<b>18 114</b>	<b>4 673</b>	<b>(473 387)</b>	<b>380 837</b>
zewnątrzny	316 944	23 641	69 129	17 166	(1 717)	(44 326)	380 837
wewnętrzny	248 364	(3 618)	176 977	948	6 390	(429 061)	-
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>282 498</b>	<b>225</b>	<b>6 181</b>	<b>36 997</b>	<b>125 720</b>	<b>177 364</b>	<b>628 985</b>
zewnątrzne	222 830	221	6 114	36 579	370 018	(6 777)	628 985
wewnętrzne	59 668	4	67	418	(244 298)	184 141	-
<b>Przychody operacyjne netto</b>	<b>1 661 778</b>	<b>21 212</b>	<b>256 427</b>	<b>143 761</b>	<b>195 490</b>	<b>(291 319)</b>	<b>1 987 349</b>
zewnątrzne	1 463 806	23 840	75 753	218 333	262 622	(57 005)	1 987 349
wewnętrzne	197 972	(2 628)	180 674	(74 572)	(67 132)	(234 314)	-
<b>Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(824 896)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(22 267)</b>	<b>-</b>	<b>17 715</b>	<b>(829 448)</b>
w tym wewnętrzny	(2 052)	-	-	-	-	2 052	-
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(545 542)</b>	<b>(5 065)</b>	<b>(175 018)</b>	<b>(94 978)</b>	<b>(46 759)</b>	<b>67 617</b>	<b>(799 745)</b>
w tym wewnętrzne	(5 796)	(4)	(3 125)	(1 391)	-	10 316	-
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>291 340</b>	<b>16 147</b>	<b>81 409</b>	<b>26 516</b>	<b>148 731</b>	<b>(205 987)</b>	<b>358 156</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>291 340</b>	<b>16 147</b>	<b>81 409</b>	<b>26 516</b>	<b>148 731</b>	<b>(206 510)</b>	<b>357 633</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	299 159	13 068	64 794	21 960	120 225	(182 956)	336 250
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	(123)	-	-	(123)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>299 159</b>	<b>13 068</b>	<b>64 794</b>	<b>21 837</b>	<b>120 225</b>	<b>(182 956)</b>	<b>336 127</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

**Dane bilansowe w podziale na segmenty na dzień 31.12.2010 i 31.12.2009**

<b>Aktywa segmentów na 31.12.2010</b>	<b>Segment usług bankowych</b>	<b>Zarządzanie aktywami i funduszami</b>	<b>Segment pośrednictwa finansowego</b>	<b>Segment usług leasingowych</b>	<b>Segment ubezpieczeń i bancassurance</b>	<b>Spółki holdingowe i wyłączenia konsolidacyjne</b>	<b>Grupa Kapitałowa Getin Holding</b>
Aktywa segmentu	42 851 703	31 432	817 016	1 143 933	6 841 532	(6 161 891)	45 523 725
Inwestycje w jednostki stowarzyszone							0
Pozostałe aktywa nieprzypisane							1 330 686
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>42 851 703</b>	<b>31 432</b>	<b>817 016</b>	<b>1 143 933</b>	<b>6 841 532</b>		<b>46 854 411</b>

<b>Aktywa segmentów na 31.12.2009</b>	<b>Segment usług bankowych</b>	<b>Zarządzanie aktywami i funduszami</b>	<b>Segment pośrednictwa finansowego</b>	<b>Segment usług leasingowych</b>	<b>Segment ubezpieczeń i bancassurance</b>	<b>Spółki holdingowe i wyłączenia konsolidacyjne</b>	<b>Grupa Kapitałowa Getin Holding</b>
Aktywa segmentu	32 925 224	22 212	256 488	920 277	4 711 600	(4 525 985)	34 309 816
Inwestycje w jednostki stowarzyszone							18 072
Pozostałe aktywa nieprzypisane							1 231 443
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>32 925 224</b>	<b>22 212</b>	<b>256 488</b>	<b>920 277</b>	<b>4 711 600</b>		<b>35 559 331</b>

## 9 Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	64 943	78 904
Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym	3 519	4 814
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	2 053 740	1 694 486
Przychody z tytułu instrumentów finansowych, w tym:	191 815	215 034
- <i>odsetki od instrumentów wycenianych wg wartości godziwej</i>	<i>189 019</i>	<i>211 921</i>
- <i>utrzymywane do terminu zapadalności</i>	<i>2 796</i>	<i>3 113</i>
Odsetki - leasing finansowy	152 349	188 163
Odsetki od rezerwy obowiązkowej	31 512	27 804
Pozostałe odsetki	20 394	5 837
<b>Razem</b>	<b>2 518 272</b>	<b>2 215 042</b>
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	585 762	604 684
<b>Ogółem</b>	<b>3 104 034</b>	<b>2 819 726</b>

Przychody odsetkowe za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano utratę wartości, w wysokości 136 218 tys. zł (w 2009 roku: 76 094 tys. zł).

Całkowita kwota przychodów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy w 2010 roku wyniosła 2 329 253 tys. zł (w 2009 roku: 2 003 121 tys. zł).

Koszty z tytułu odsetek	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
Koszty z tytułu depozytów w innych bankach	11 108	12 293
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	-	11 861
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	1 614 323	1 540 911
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	25 423	103 891
Odsetki - leasing finansowy	132	37
Odsetki od zaciągniętych kredytów	24 404	52 332
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	648	160
<b>Razem</b>	<b>1 676 038</b>	<b>1 721 485</b>
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	154 513	120 714
<b>Ogółem</b>	<b>1 830 551</b>	<b>1 842 199</b>

Kwota kosztów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy w 2010 roku wyniosła 1 676 038 tys. zł (w 2009: 1 721 485 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## 10 Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

<b>Przychody z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży kredytów, produktów inwestycyjnych, ubezpieczeń	404 571	167 522
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	197 547	319 985
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	25 968	26 312
Z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI	32 573	21 163
Z tytułu zarządzania portfelem i aktywami, w tym: <i>opłaty za zarządzanie w GK Europa</i>	79 105 76 911	8 621 5 239
Z tytułu sprzedaży ubezpieczeń	11 328	14 118
Z tytułu kart płatniczych i kredytowych	19 259	14 715
Z tytułu operacji rozliczeniowych i gotówkowych	5 824	3 986
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	3 418	2 230
Pozostałe	14 481	9 513
<b>Razem</b>	<b>794 074</b>	<b>588 165</b>

<b>Koszty z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży kredytów, produktów inwestycyjnych, ubezpieczeń	180 905	173 733
Z tytułu kredytów i pożyczek	32 824	14 769
Z tytułu kart płatniczych i kredytowych	13 087	13 024
Z tytułu operacji rozliczeniowych i gotówkowych	1 729	1 556
Pozostałe	9 103	4 246
<b>Razem</b>	<b>237 648</b>	<b>207 328</b>

Całkowita kwota kosztów prowizyjnych z aktywów lub zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w 2010 roku wyniosła 262 027 tys. zł (w 2009 roku 197 946 tys. zł).

## 11 Składki ubezpieczeniowe

<b>Składki ubezpieczeniowe w tys. PLN</b>	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>		
	<b>życiowe</b>	<b>majątkowe i osobowe</b>	<b>ogółem</b>
Składki przypisane brutto	199 938	497 463	697 401
Udział reasekuratora w składce	134	(8 260)	(8 126)
Zmiana stanu rezerwy świadek	2 601	(122 772)	(120 171)
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw świadek	68	1 296	1 364
<b>Składki zarobione netto, razem</b>	<b>202 741</b>	<b>367 727</b>	<b>570 468</b>

<b>Składki ubezpieczeniowe w tys. PLN</b>	<b>01.01.2009-31.12.2009</b>		
	<b>życiowe</b>	<b>majątkowe i osobowe</b>	<b>ogółem</b>
Składki przypisane brutto	255 881	346 515	602 396
Udział reasekuratora w składce	2 963	(3 732)	(769)
Zmiana stanu rezerwy świadek	(4 035)	(115 491)	(119 526)
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw świadek	71	1 422	1 493
<b>Składki zarobione netto, razem</b>	<b>254 880</b>	<b>228 714</b>	<b>483 594</b>



## 12 Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
<b>Przychody z tytułu dywidend od emitentów:</b>		
Papierów zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	109
Papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	2 782	2 312
<b>Razem</b>	<b>2 782</b>	<b>2 421</b>

## 13 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

<b>Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej</b>	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
Instrumenty pochodne	(15 413)	113 467
Instrumenty kapitałowe	2 610	1 802
Instrumenty dłużne	216	(2)
Inne	679	(6 671)
<b>Razem</b>	<b>(11 908)</b>	<b>108 596</b>

<b>Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w okresie 01.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>Zyski</b> tys. PLN	<b>Straty</b> tys. PLN	<b>Wynik netto</b>
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	177 487	(2 790)	174 697
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	678	(187 283)	(186 605)
<b>Razem</b>	<b>178 165</b>	<b>(190 073)</b>	<b>(11 908)</b>

<b>Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w okresie 01.01.2009 - 31.12.2009</b>	<b>Zyski</b> tys. PLN	<b>Straty</b> tys. PLN	<b>Wynik netto</b>
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	225 971	(108 988)	116 983
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	68 422	(76 809)	(8 387)
<b>Razem</b>	<b>294 393</b>	<b>(185 797)</b>	<b>108 596</b>

Wykazane w nocie zyski i straty na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej dotyczą w całości aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz przeznaczone do obrotu.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych przez rachunek wyników uległa w 2010 roku zmniejszeniu, głównie w wyniku spadku marż na transakcjach basis swap. Ujemny skutek finansowy powyższej wyceny został odniesiony na wynik bieżącego okresu Grupy.

## 14 Wynik na instrumentach finansowych

W tabeli poniżej przedstawiono zrealizowany wynik z aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
<b>Zrealizowane i niezrealizowane zyski</b>		
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	141 635	493
Pozostałe	329	-
<b>Razem</b>	<b>141 964</b>	<b>493</b>
<b>Zrealizowane straty</b>		
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	(144 411)	(2 546)
<b>Razem</b>	<b>(144 411)</b>	<b>(2 546)</b>
<b>Netto zysk (strata)</b>	<b>(2 447)</b>	<b>(2 053)</b>

## 15 Rachunkowość zabezpieczeń

Zasady rachunkowości zabezpieczeń zakładają symetryczne ujmowanie kompensującego się wpływu na zysk lub stratę netto zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz odpowiadającej mu pozycji zabezpieczanej. Zabezpieczenie dla celów rachunkowości oznacza wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających, tak aby zmiana wartości godziwej lub przepływów pieniężnych kompensowała w całości lub części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów pieniężnych z nią związanych.

Przed rozpoczęciem stosowania rachunkowości zabezpieczeń należy sporządzić formalną dokumentację zawierającą m.in. politykę zarządzania ryzykiem, strategię zabezpieczającą oraz metody oceny i pomiaru skuteczności zabezpieczenia.

Skuteczność zabezpieczenia określa stopień, w jakim kompensowana jest zmiana wartości godziwej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem przez odpowiednie zmiany instrumentu zabezpieczającego. Określona wysoka skuteczność w granicach 80-125% obliczana jest za pomocą odpowiednich modeli wyceny.

Ocena skuteczności jest dokonywana przed i w trakcie stosowania danej strategii zabezpieczającej. Wartości te są na bieżąco ujmowane w księgach rachunkowych. Celem przeprowadzania oceny skuteczności jest stwierdzenie czy dana strategia może być stosowana jako zabezpieczająca dla celów rachunkowych.

Skuteczny efekt zabezpieczenia wartości ujmuje się w rachunku wyników, w przypadku zaś zabezpieczania przepływów pieniężnych - w kapitałach z aktualizacji wyceny.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli:

- instrument zabezpieczający wygaś, został zbyty, wypowiedziany lub wykonany,
- zabezpieczanie nie spełnia warunków określonych w par. 88 MSR 39, w szczególności w zakresie wysokiej efektywności zabezpieczenia,
- planowana transakcja lub uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie nie będą wykonane.
- bank zdecydował o wycofaniu się z zastosowania rachunkowości zabezpieczeń dla danego powiązania zabezpieczającego.

W przypadku takim skumulowane zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego, ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

### Rachunkowość zabezpieczeń w Getin Noble Banku

Bank dokonuje zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych dla portfela kredytów hipotecznych indeksowanych do waluty CHF wydzielonym portfelem jednoznacznie określonych transakcji zabezpieczających CIRS float-to-fixed CHF/PLN oraz zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych dla portfela depozytów w PLN wydzielonym z rzeczywistych transakcji CIRS portfelem jednoznacznie określonych transakcji zabezpieczających IRS fixed-to-float. W trakcie okresu zabezpieczenia Bank dokonuje pomiarów efektywności powiązania zabezpieczającego. Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających wykazywana jest w kapitale z aktualizacji wyceny w wielkości, w jakiej zabezpieczenie jest efektywne. Nieefektywna część zabezpieczenia ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Część efektywna zgromadzona w kapitale z aktualizacji wyceny po dacie redesygnacji powiązania zabezpieczającego podlega stopniowej reklasyfikacji (amortyzacji) według opracowanego przez Bank harmonogramu do rachunku zysków i strat w okresie do wygaśnięcia pierwotnego portfela.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Wartość efektywnej zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających zaprezentowana w kapitale z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2010 wynosi -53 494 tys. zł. Przepływy pieniężne z tytułu pozycji zabezpieczanej będą realizowane w okresie od 1.01.2011 roku do 6.10.2015 tj. do daty zapadalności najdłuższej transakcji CIRS.

Poniżej przedstawiono zapadalność transakcji zabezpieczających CIRS wg stanu na 31.12.2010 (w tys. PLN):

CIRS	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Razem
należności	146 395	458 885	5 756 360	7 010 134	<b>13 371 774</b>
zobowiązania	158 195	474 585	6 178 780	7 593 360	<b>14 404 920</b>

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(6 749)</b>	<b>-</b>
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	(1 089 923)	712 437
<b>Kwota odnoszona w rachunek zysków i strat, z tego:</b>	<b>(1 043 178)</b>	<b>719 186</b>
korekta przychodów odsetkowych	321 244	151 070
korekta zysków/strat z tyt. różnic kursowych	(1 289 853)	610 384
korekta z tyt. nieefektywności zabezpieczenia	(74 569)	(42 268)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(53 494)</b>	<b>(6 749)</b>

Deprecjacja waluty krajowej w 2010 roku spowodowała ujemną korektę zysków i strat z tytułu różnic kursowych na instrumencie zabezpieczającym w tym okresie.

W 2009 roku Bank stosował dynamiczną strategię zabezpieczeń, w ramach której comiesięcznie ustanawiał pozycję zabezpieczaną jako część portfela depozytów o stałym oprocentowaniu w PLN, wycenianych według metody zamortyzowanego kosztu, ujętych w księgach Banku na początku danego miesiąca rozliczeniowego.

Instrumentem zabezpieczającym była część lub całość przepływów pieniężnych z tytułu zawartych przez Bank transakcji IRS. Część transakcji IRS stanowiąca instrument zabezpieczający była ustalana comiesięcznie według stanu na koniec poprzedniego miesiąca, zgodnie z przyjętą przez Bank metodologią w tym zakresie.

W 2010 roku Bank odstąpił od stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej depozytów w PLN o stałym oprocentowaniu. Jednorazowo w marcu 2010 roku włączono do wyniku pozostałą do zamortyzowania kwotę -678 tys. zł.

Na dzień 31.12.2009 wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (w tys. zł) wg pierwotnych terminów wymagalności została zaprezentowana w poniższej tabeli.

	od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	Razem	Wartość godziwa (dodatnia)	Wartość godziwa (ujemna)
<b>IRS</b>	<b>19 000</b>	<b>57 000</b>	<b>377 000</b>	<b>453 000</b>	<b>19 822</b>	<b>0</b>
Zakup	19 000	57 000	377 000	453 000	19 822	
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>19 000</b>	<b>57 000</b>	<b>377 000</b>	<b>453 000</b>	<b>19 822</b>	<b>0</b>

Na dzień 31.12.2009 Getin Noble Bank posiadał następujące kontrakty zabezpieczające:

Kontrakt zabezpieczający	Termin wymagalności	Wartość nabycia tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN	Wynik z wyceny tys. PLN
IRS	2010-03-04 - 2012-09-03	453 000	19 822	16 931

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

W tabeli poniżej zaprezentowano zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym oraz na pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem na dzień 31.12.2009

	<b>Instrument zabezpieczający</b>	<b>Pozycja zabezpieczana związana z zabezpieczanym ryzykiem</b>
Zysk		805
Strata	(4 428)	
<b>Razem</b>	<b>(4 428)</b>	<b>805</b>

Zabezpieczenie wartości godziwej w TU na Życie EUROPA

Spółka zależna TU na Życie EUROPA tworzy ubezpieczenia finansowe (produkty strukturyzowane) z gwarantowaną sumą ubezpieczenia w przypadku dożycia, które oferują możliwość uzyskania dodatkowej premii. Charakterystyczną cechą takich ubezpieczeń jest to, iż posiadają ekspozycję na wybrane instrumenty finansowe (akcje, koszyk akcji lub indeksy giełdowe). Oferując te produkty spółka zaciąga wobec klienta zobowiązanie, którego wartość jest zależna od zmiany podstawowego instrumentu finansowego. Celem zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie się spółki przed zmianami wartości godziwej zobowiązań wobec klientów.

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (w tys. zł) wg pierwotnych terminów wymagalności wg stanu na dzień 31.12.2010.

	<b>Nominal instrumentów bazowych</b>			<b>Wartość godziwa (dodatnia)</b>	<b>Wartość godziwa (ujemna)</b>
	<b>od 3 m-cy do 1 roku</b>	<b>1-5 lat</b>	<b>Razem</b>		
<b>Opcje</b>	319 357	2 812 954	3 132 311	169 574	0
Zakup	319 357	2 812 954	3 132 311	169 574	0
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>319 357</b>	<b>2 812 954</b>	<b>3 132 311</b>	<b>169 574</b>	<b>0</b>

i na dzień 31.12.2009:

	<b>Nominal instrumentów bazowych</b>			<b>Wartość godziwa (dodatnia)</b>	<b>Wartość godziwa (ujemna)</b>
	<b>od 3 m-cy do 1 roku</b>	<b>1-5 lat</b>	<b>Razem</b>		
<b>Opcje</b>	464 563	1 371 361	1 835 924	109 004	0
Zakup	464 563	1 371 361	1 835 924	109 004	0
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>464 563</b>	<b>1 371 361</b>	<b>1 835 924</b>	<b>109 004</b>	<b>0</b>

Na dzień 31.12.2010 roku i 31.12.2009 roku, TU na Życie Europa S.A. posiadała kontrakty zabezpieczające, których wartość godziwa kształtowała się następująco:

<b>Kontrakt zabezpieczający</b>	<b>31.12.2010</b>				<b>31.12.2009</b>			
	<b>Termin wymagalności</b>	<b>Wartość nabycia</b>	<b>Wartość godziwa</b>	<b>Wynik z wyceny</b>	<b>Termin wymagalności</b>	<b>Wartość nabycia</b>	<b>Wartość godziwa</b>	<b>Wynik z wyceny</b>
		<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>		<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
		255 173	169 574	(85 599)	29.09.2010-30.07.2014	198 342	109 004	(89 339)
różne rodzaje opcji	2014-07-30							
<b>Razem</b>		<b>255 173</b>	<b>169 574</b>	<b>(85 599)</b>		<b>198 342</b>	<b>109 004</b>	<b>(89 339)</b>

W tabeli poniżej zaprezentowano zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym oraz na pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem na dzień 31.12.2010 i 31.12.2009:

	<b>01.01.2010-31.12.2010</b>		<b>01.01.2009-31.12.2009</b>	
	<b>Instrument zabezpieczający</b>	<b>Pozycja zabezpieczana związana z zabezpieczanym ryzykiem</b>	<b>Instrument zabezpieczający</b>	<b>Pozycja zabezpieczana związana z zabezpieczanym ryzykiem</b>
Zysk		85 599		89 339
Strata	(85 599)		(89 339)	
<b>Razem</b>	<b>(85 599)</b>	<b>85 599</b>	<b>(89 339)</b>	<b>89 339</b>

## 16 Wynik z pozycji wymiany

<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(1 967 956)	3 778
Różnice kursowe kredytów, lokat i depozytów	2 105 992	77 402
Pozostałe różnice kursowe	2 635	(346)
Wycena należności leasingowych	1 821	22 093
<b>Razem</b>	<b>142 492</b>	<b>102 927</b>

## 17 Odszkodowania i świadczenia

<b>Odszkodowania i świadczenia wypłacone</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Odszkodowania i świadczenia brutto	32 367	20 211
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	(4 457)	(3 462)
<b>Razem</b>	<b>27 910</b>	<b>16 749</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

<b>Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
<b>KWOTA ODSZKODOWAŃ I ŚWIADCZEŃ WYPŁACONYCH BRUTTO</b>		
z ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	32 368	20 211
<i>koszty likwidacji szkód</i>	6 515	4 662
<b>Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto, razem</b>	<b>32 368</b>	<b>20 211</b>
<b>ODSZKODOWANIA I ŚWIADCZENIA WYPŁACONE BRUTTO W BEZPOŚREDNICH UBEZPIECZENIACH MAJĄTKOWYCH I OSOBOWYCH (WG KLAS RACHUNKOWYCH)</b>		
następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	3 829	1 855
komunikacyjne -odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	114	147
komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	(1)	(1)
od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	2 035	367
odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	3	2
kredyt i gwarancje (grupy 14,15)	5 628	182
ochrona prawna (grupa 17)	107	5
świadczenie pomocy (grupa 18)	805	576
pozostałe (grupa 16)	4 172	2 258
<b>I. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>16 692</b>	<b>5 391</b>
<b>KOSZTY LIKWIDACJI SZKÓD W BEZPOŚREDNICH UBEZPIECZENIACH MAJĄTKOWYCH I OSOBOWYCH (WG KLAS RACHUNKOWYCH)</b>		
następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	1 482	994
komunikacyjne -odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	26	34
komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	1	-
od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9)	388	120
odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	2	1
kredyt i gwarancje (grupy 14,15)	1 786	1 569
ochrona prawna (grupa 17)	107	5
świadczenie pomocy (grupa 18)	446	334
pozostałe (grupa 16)	1 183	719
<b>II. Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>5 421</b>	<b>3 776</b>
<b>ODSZKODOWANIA I ŚWIADCZENIA WYPŁACONE BRUTTO (WG KLAS RACHUNKOWYCH) W UBEZPIECZENIACH NA ŻYCIE</b>		
ubezpieczenie na życie	15 676	14 820
<b>III. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>15 676</b>	<b>14 820</b>
<b>KOSZTY LIKWIDACJI SZKÓD (WG KLAS RACHUNKOWYCH) W UBEZPIECZENIACH NA ŻYCIE</b>		
<i>ubezpieczenie na życie</i>	1 094	886
<b>IV. Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach na życie (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>1 094</b>	<b>886</b>
<b>ODSZKODOWANIA I ŚWIADCZENIA WYPŁACONE BRUTTO RAZEM (I+III)</b>	<b>32 368</b>	<b>20 211</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

<b>Zmiana stanu rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Rezerwa ubezpieczeń na życie	22 054	(1 365)
Rezerwa na niewypłacone odszkodowania	159	(11 057)
Rezerwa na skapitalizowaną wartość rent	27	(31)
Regresy i odzyski	(196)	832
Udział reasekuratora w rezerwie ubezpieczeń na życie	(2 989)	(7 153)
Udział reasekuratora w rezerwie na niewypłacone odszkodowania	(1 202)	1 889
Udział reasekuratora w rezerwie na skapitalizowaną wartość rent	22	54
<b>Zmiana stanu rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>17 875</b>	<b>(16 831)</b>

## 18 Inne przychody i koszty operacyjne

<b>Inne przychody operacyjne</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Rozwiązanie rezerw	1 732	6 936
Z tytułu sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	5 996	41 400
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	2 151	3 116
Odzyskane koszty windykacji	19 913	7 229
Otrzymane kary, odszkodowania i grzywny	16 109	16 231
Przychody z czynszów	4 725	3 626
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 539	589
Odzyskane koszty z tytułu ubezpieczeń nieruchomości	916	-
Odzyskane koszty sądowe	1 399	5 246
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 161	22
Inne przychody uboczne	1 329	3 616
Przychody z działalności leasingowej	14 340	10 836
Przychody z działalności maklerskiej	26 722	8 807
Prowizje reasekuracyjne i koasekuracyjne	2 719	827
Opłaty za obsługę kontraktów finansowych	15	1 394
Nieruchomości inwestycyjne	525	322
Przychody z tyt. odzyskanych należności nieściągalnych	2 493	2 075
Sprzedaż wierzytelności	378	-
Pozostałe przychody	16 383	29 770
<b>Razem</b>	<b>125 545</b>	<b>142 042</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Koszty akwizycji ubezpieczeń	116 015	77 778
Windykacja i monitoring należności kredytowych	26 370	15 650
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	5 522	1 847
Strata ze zbycia inwestycji	358	39 902
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 121	439
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości pozostałych aktywów	2 599	7 447
Postępowania sądowe i administracyjne	17 970	15 214
Odpisy należności	3 844	830
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	3 447	1 023
Koszty czynszów	5 488	1 233
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	1 363	55
Koszty uboczne	3 517	2 727
Z tytułu leasingu operacyjnego	958	76
Darowizny	490	27
Podatek u źródła	-	1 747
Pozostałe koszty	13 764	8 967
<b>Razem</b>	<b>203 826</b>	<b>174 962</b>

## 19 Ogólne koszty administracyjne

<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Wynagrodzenia oraz świadczenia pracownicze	396 387	301 696
Zużycie materiałów i energii	36 262	29 351
Usługi obce, w tym:	370 818	338 241
- marketing, reprezentacja i reklama	108 116	83 426
- wynajem i dzierżawa	117 138	116 267
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	54 227	45 941
- usługi IT	22 223	17 778
- usługi ochrony i cash processingu	9 234	10 699
- usługi doradcze	11 415	10 364
- koszty obsługi, napraw i remontów	11 440	8 070
- usługi prawne	3 685	4 835
- ubezpieczenia	1 792	3 315
- inne	31 548	37 546
Pozostałe koszty rzeczowe	9 128	18 743
Podatki i opłaty	14 548	14 261
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Komisję Nadzoru Finansowego	16 619	13 338
Koszty prowizji akwizycyjnych	12 203	14 804
Koszty opłat związanych z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej	3 625	1 067
Amortyzacja	64 596	62 675
Inne	8 935	5 569
<b>Razem</b>	<b>933 121</b>	<b>799 745</b>

## 20 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

<b>Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Wynagrodzenia	334 113	247 903
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	52 347	51 027
Koszty płatności w formie akcji własnych	9 573	2 766
Koszty innych świadczeń emerytalnych	354	0
<b>Razem</b>	<b>396 387</b>	<b>301 696</b>



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## 21 Odpisy z tytułu utraty wartości i rezerwy na pozycje pozabilansowe

rok 2010	Kredyty i pożyczki udzielone klientom				Suma	Należności od banków	Należności z tytułu leasingu	Zobowiązania pozabilansowe	Razem
	korporacyjne	samochodowe	mieszkaniowe	konsumpcyjne					
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2010	126 687	294 387	167 687	1 064 808	1 653 569	724	55 605	913	1 710 811
Utworzenie	271 493	514 068	704 051	741 117	2 230 729	7	15 313	3 932	2 249 981
Rozwiązanie	(227 481)	(247 705)	(297 800)	(416 432)	(1 189 418)	(777)	(1 312)	(3 304)	(1 194 811)
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	44 012	266 363	406 251	324 685	1 041 311	(770)	14 001	628	1 055 170
Wykorzystanie - spisane	(13 867)	(12 375)	(2 739)	(6 212)	(35 193)	-	-	-	(35 193)
Inne zwiększenia	1 501	7 344	8 337	7 407	24 589	56	1 820	-	26 465
Inne zmniejszenia	(3 898)	(10 103)	4 321	(43 696)	(53 376)	-	-	-	(53 376)
Inne zwiększenia/zmniejszenia netto	(2 397)	(2 759)	12 658	(36 289)	(28 787)	56	1 820	-	(26 911)
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2010	154 435	545 616	583 857	1 346 992	2 630 900	10	71 426	1 541	2 703 877

rok 2009	Kredyty i pożyczki udzielone klientom				Suma	Należności od banków	Należności z tytułu leasingu	Zobowiązania pozabilansowe	Razem
	korporacyjne	samochodowe	mieszkaniowe	konsumpcyjne					
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2009	122 007	175 572	110 409	505 023	913 011	407	17 115	571	931 104
Utworzenie	61 805	332 837	188 249	806 854	1 389 745	779	22 267	6 177	1 418 968
Rozwiązanie	(50 395)	(190 093)	(138 671)	(204 513)	(583 672)	(13)	-	(5 835)	(589 520)
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	11 410	142 744	49 578	602 341	806 073	766	22 267	342	829 448
Wykorzystanie - spisane	(8 819)	(20 347)	(1 833)	(13 734)	(44 733)	(401)	-	-	(45 134)
Inne zwiększenia	2 655	-	13 045	1 043	16 743	1	17 607	-	34 351
Inne zmniejszenia	(566)	(3 582)	(3 512)	(29 865)	(37 525)	(49)	(1 384)	-	(38 958)
Inne zwiększenia/zmniejszenia netto	2 089	(3 582)	9 533	(28 822)	(20 782)	(48)	16 223	-	(4 607)
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2009	126 687	294 387	167 687	1 064 808	1 653 569	724	55 605	913	1 710 811

## 22 Działalność zaniechana

W 2010 roku działalność zaniechana nie wystąpiła. Działalność zaniechana w 2009 roku obejmuje działalność leasingową na Ukrainie. Ze względu na nieistotność danych Grupa nie wyodrębniła aktywów, zobowiązań oraz przepływów środków pieniężnych związanych z działalnością zaniechaną.

<b>Działalność zaniechana - segment leasingowy</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Koszty z tytułu działalności zaniechanej		(123)
Zysk (strata) brutto z tytułu działalności zaniechanej	-	(123)
Strata netto z tytułu działalności zaniechanej	-	(123)

## 23 Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności

<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
<b>Nazwa jednostki:</b>		
Powszechny Dom Kredytowy S.A. (dawniej Fiolet PDK S.A.)	(4 542)	(523)
<b>Razem</b>	<b>(4 542)</b>	<b>(523)</b>

## 24 Podatek dochodowy

<b>Podstawowe składniki obciążenia podatkowego</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>		
Bieżący podatek dochodowy	107 528	147 114
Bieżące obciążenie podatkowe	112 168	146 865
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	(4 852)	149
Pozostałe podatki (np. podatek u źródła)	399	100
Kwota korzyści wynikająca z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej z lat ubiegłych służąca zmniejszeniu bieżącego obciążenia podatkowego.	(187)	-
Odroczony podatek dochodowy	(98 359)	(125 731)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(167 784)	(210 485)
Kwota korzyści wynikająca z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej z lat ubiegłych służąca zmniejszeniu odroczonego obciążenia podatkowego	(978)	-
Obciążenie spowodowane częściowym lub całkowitym odpisaniem lub odwróceniem poprzednich odpisów aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych prawdopodobieństwem realizacji dochodu do opodatkowania	595	-
Strata podatkowa z lat ubiegłych	69 808	84 754
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>9 169</b>	<b>21 383</b>
<b>Skonsolidowany kapitał własny</b>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(10 161)	(4 938)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(9 583)	(4 938)
związany z instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	(95)	(4 938)
związany z efektem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(8 882)	-
inne	(606)	-
Wynikający ze zmian stawek podatkowych lub nałożenia nowych podatków	(578)	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym</b>	<b>(10 161)</b>	<b>(4 938)</b>
<b>Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego</b>	<b>(992)</b>	<b>16 445</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okresy 12 miesięcy zakończone dnia 31.12.2010 oraz dnia 31.12.2009 przedstawia się następująco:

	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>485 188</b>	<b>357 633</b>
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	92 186	67 950
Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach	2 433	(169)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(7 061)	(64 776)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 851	4 859
Nieujęte straty podatkowe	(931)	4 558
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	146	149
Rozliczenie różnic kursowych w związku ze zmianą metody z podatkowej na rachunkową	(88 624)	-
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego (w tym niezawiązane aktywo na odroczonego podatek dochodowy)	169	8 812
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>9 169</b>	<b>21 383</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>2%</b>	<b>6%</b>

W styczniu 2010 roku Getin Noble Bank S.A. dokonał zmiany metody rozliczania różnic kursowych dla celów wyliczenia bieżącego podatku dochodowego z metody podatkowej na rachunkową. Zmiana ta doprowadziła do konieczności rozpoznania w przychodach/kosztach podatkowych roku 2010 różnic kursowych naliczonych w 2009 roku. Zgodnie z otrzymanymi interpretacjami prawa podatkowego rozpoznanie to obejmuje jedynie różnice kursowe, które wpłynęły na wynik finansowy 2009 roku. Oznacza to, że przy metodzie rachunkowej różnice kursowe naliczone przed 2009 rokiem nie powiększą dochodu do opodatkowania. W wyniku powyższej zmiany, Getin Noble Bank rozwiązała w 2010 roku rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z wyżej wymienionymi różnicami kursowymi w kwocie 88 624 tys. zł.

Getin Noble Bank S.A. rozliczył w 2010 roku w podatku bieżącym 68 255 tys. zł. straty z lat ubiegłych, co jest kwotą maksymalną za bieżący rok. Dodatkowo Getin Noble Bank S.A. ma do rozliczenia w kolejnych latach podatkowych w podatku dochodowym 67 887 tys. zł. straty z lat ubiegłych. Na tą kwotę utworzone jest aktywo z tytułu podatku odroczonego.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe w Polsce mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych w 2010 w Polsce wynosiła 19%, w Rosji 24%, na Ukrainie 25%, a na Białorusi 24%.

W Polsce straty podatkowe można rozliczać przez 5 lat, a kwota odliczenia nie może być wyższa niż 50% podstawy opodatkowania w danym roku podatkowym. W Rosji straty podatkowe mogą być rozliczane w okresie 10 lat, a kwota odliczenia nie może przekraczać 30% podstawy opodatkowania w danym roku podatkowym.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

**Aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego**

	Stan na dzień 01.01.2010	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał	Nabycia jednostek	Inne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Stan na dzień 31.12.2010
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>							
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	38 946	1 799	-	-	-	-	40 745
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów i lokat	69 179	91 638	-	-	-	-	160 817
Amortyzacja (środki trwałe sfinansowane z ulgi inwestycyjnej)	1 242	(68)	-	-	-	-	1 174
Koszty prowizji zapłaconych z góry	1 257	(899)	-	-	-	-	358
Koszty prowizji od kredytów zapłaconych z góry	51 115	46 043	-	-	-	-	97 158
Nadwyżka amortyzacji podatkowej	3 162	1 807	-	371	-	-	5 340
Zdyskontowane odsetki od pożyczki BFG	1 260	(1 260)	-	-	-	-	-
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	41	-	(41)	-	-	-	-
Korekta BO rozliczenie nabycia	9 614	-	-	-	-	-	9 614
Nabycie TU Europa	8 278	(147)	-	-	-	-	8 131
Pozostałe, w tym:	137 514	(93 411)	(1 184)	447	-	205	43 571
Różnice kursowe	105 263	(102 873)	-	-	-	-	2 390
Rezerwa na wyrównanie szkodowości	16 346	2 353	-	-	-	-	18 699
Pozostałe	15 905	7 109	(1 184)	447	-	205	22 482
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>321 608</b>	<b>45 502</b>	<b>(1 225)</b>	<b>818</b>	<b>-</b>	<b>205</b>	<b>366 908</b>
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>							
Odsetki od depozytów, emisji własnych papierów, instrumentów pochodnych i odsetki od obligacji (zw. z pożyczki BFG do rozlicz. przy ich wykupie)	108 188	51 994	-	-	-	-	160 182
Przychody opodatkowane z góry	6 016	31 528	-	598	-	-	38 142
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	17 010	2 206	-	886	-	6	20 108
Rezerwy na utratę wartości	8 964	(1 950)	-	-	-	53	7 067
Odpisy aktualizujące należności kredytowe	220 465	118 567	-	58	-	-	339 090
Strata podatkowa z lat ubiegłych	150 790	(78 363)	-	5 673	-	154	78 254
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	1 530	-	54	-	-	-	1 584
Pozostałe, w tym:	69 198	19 879	8 882	2 661	4 418	258	105 296
Różnice kursowe	2 430	(1 262)	-	-	-	-	1 168
Nadwyżka amortyzacji bilansowej	13 795	7 758	-	-	-	-	21 553
Wycena związana z wartością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 282	-	8 882	-	-	-	10 164
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 572	2 661	-	-	-	22	7 255
Pozostałe	47 119	10 722	-	2 661	4 418	236	65 156
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>582 161</b>	<b>143 861</b>	<b>8 936</b>	<b>9 876</b>	<b>4 418</b>	<b>471</b>	<b>749 723</b>
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		(98 359)					
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym			(10 161)				
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>							<b>411 442</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie</b>							<b>28 627</b>

	Stan na dzień 01.01.2009	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał	Nabycia jednostek	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Stan na dzień 31.12.2009
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>						
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	29 877	9 069	-	-	-	38 946
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów i lokat	28 645	40 490	-	44	-	69 179
Amortyzacja (środki trwałe sfinansowane z ulgi inwestycyjnej)	1 315	(73)	-	-	-	1 242
Koszty prowizji zapłaconych z góry	3 117	(1 860)	-	-	-	1 257
Koszty prowizji od kredytów zapłaconych z góry	41 570	9 545	-	-	-	51 115
Nadwyżka amortyzacji podatkowej	2 666	496	-	-	-	3 162
Zdyskontowane odsetki od pożyczki BFG	6 171	(4 911)	-	-	-	1 260
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	2 083	-	(2 042)	-	-	41
Nabycie Open Finance	9 614	-	-	-	-	9 614
Nabycie TU Europa	8 955	(677)	-	-	-	8 278
Pozostałe	192 176	(55 772)	-	1 255	(145)	137 514
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>326 189</b>	<b>(3 693)</b>	<b>(2 042)</b>	<b>1 299</b>	<b>(145)</b>	<b>321 608</b>
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>						
Odsetki od depozytów, emisji własnych papierów, instrumentów pochodnych i odsetki od obligacji (zw. z pożyczki BFG do rozlicz. przy ich wykupie)	107 383	805	-	-	-	108 188
Przychody opodatkowane z góry	7 900	(1 884)	-	-	-	6 016
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	13 874	3 139	-	-	(3)	17 010
Rezerwy na utratę wartości	2 255	3 700	-	3 166	(157)	8 964
Odpisy aktualizujące należności kredytowe	122 335	98 130	-	-	-	220 465
Strata podatkowa z lat ubiegłych	66 358	84 754	-	-	(322)	150 790
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	28	-	1 502	-	-	1 530
Pozostałe	122 384	(66 606)	1 394	12 705	(679)	69 198
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>442 517</b>	<b>122 038</b>	<b>2 896</b>	<b>15 871</b>	<b>(1 161)</b>	<b>582 161</b>
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w RZiS		(125 731)				
Obciążenie / uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym			(4 938)			
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>						<b>286 809</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie</b>						<b>26 256</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Na 31.12.2010 i 31.12.2009 nie wystąpiły aktywo ani rezerwa na podatek odroczony ujęte w aktywach czy zobowiązaniach związanych z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

## 25 Zysk przypadający na jedną akcję

### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

<b>Zysk na jedną akcję</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009</b>
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	421 091	276 024
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	712 896 187	710 995 477
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,59	0,39

<b>Zysk / (strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009</b>
Zysk / (strata) przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	-	(123)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	712 896 187	710 995 477
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,00	0,00

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

W Grupie występują instrumenty rozwadniające w postaci opcji na akcje. Informacja dotycząca Programu Opcji Menedżerskich została szerzej omówiona w notce 52.

<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009</b>
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	421 091	276 024
Korekty zysku netto dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	-	-
<b>Zysk netto do wyliczenia zysku rozwodnionego</b>	<b>421 091</b>	<b>276 024</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	712 896 187	710 995 477
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	(898 394)	658 988
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	711 997 793	711 654 465
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)</b>	<b>0,59</b>	<b>0,39</b>

<b>Rozwodniony zysk / (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009</b>
Zysk / (strata) przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	-	(123)
Korekty zysku netto dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	-	-
<b>Zysk netto do wyliczenia zysku rozwodnionego</b>	<b>-</b>	<b>(123)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	712 896 187	710 995 477
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	(898 394)	658 988
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	711 997 793	711 654 465
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 26 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 17.03.2010 Getin Holding, jako jedyny udziałowiec spółki Carcade, zdecydował o wypłacie dywidendy z zysku wypracowanego w 2007 roku. Dywidenda w wysokości 1 500 tys. USD (4 321 tys. zł) została wypłacona w dniu 23.03.2010.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

W dniu 30.03.2010 spółka Noble Funds TFI wypłaciła dywidendę w łącznej wysokości 13 068 tys. zł, stanowiącej zysk spółki za rok obrotowy 2009. Wartość dywidendy na 1 akcję zwykłą wyniosła w zaokrągleniu 130,63 zł.

W dniu 22.04.2010 Walne Zgromadzenie spółki Open Finance podjęło decyzję o wypłaceniu dywidendy w wysokości 55 mln zł. Wartość dywidendy na 1 akcję zwykłą wyniosła 110 zł. W dniu 30.06.2010 spółka wypłaciła I transzę dywidendy na rzecz Getin Noble Bank w kwocie 17,5 mln zł. W dniu 30.09.2010 spółka Open Finance wypłaciła II transzę dywidendy na rzecz Getin Noble Bank w kwocie 17 500 tys. zł. Ostatnia transza dywidendy w kwocie 20 mln zł została wypłacona 31.12.2010. W dniu 17.12.2010 Getin Noble Bank otrzymał dywidendę w kwocie 4 312 tys. zł od spółki zależnej Getin Finance PLC.

Zarząd Getin Holding planuje wypracowany w 2010 roku zysk przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

## 27 Kasa, środki w Banku Centralnym

<b>Kasa, środki w Banku Centralnym</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Gotówka	133 659	130 454
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	1 890 738	803 310
Inne środki	422	885
<b>Razem</b>	<b>2 024 819</b>	<b>934 649</b>

Banki wchodzące w skład Grupy mogą wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego, muszą jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli, na dzień 31.12.2010 i 31.12.2009 oprocentowanie to wynosiło 3,38%.

## 28 Należności od banków

<b>Należności od banków i instytucji finansowych</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Rachunki bieżące	201 853	200 912
Lokaty w innych bankach	3 423 910	1 490 081
Udzielone kredyty i pożyczki	23 775	31 524
Skupione wierzytelności	806	1 772
Środki pieniężne w drodze	0	14 952
Odsetki BFG	0	4
Należności z tytułu dostaw i usług	16 601	23 697
Inne należności	158	67
<b>Razem</b>	<b>3 667 103</b>	<b>1 763 009</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	(10)	(724)
<b>Razem netto</b>	<b>3 667 093</b>	<b>1 762 285</b>

Wartość należności od banków oprocentowanych stopą zmienną na dzień 31.12.2010 wynosi 1 605 880 tys. zł (31.12.2009: 337 728 tys. zł), zaś stałą 1 865 004 tys. zł (31.12.2009: 1 346 607 tys. zł). Na dzień 31.12.2010 były także nieoprocentowane należności od banków w kwocie 196 209 tys. zł (31.12.2009: 77 950 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

<b>Struktura należności od banków i instytucji</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Rachunki bieżące i depozyty ON	611 967	383 871
Należności terminowe o okresie spłaty:	3 055 117	1 355 470
do 1 miesiąca	860 835	649 925
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	270 432	78 922
od 3 miesięcy do 1 roku	824 804	244 583
od 1 roku do 5 lat	1 098 865	382 040
powyżej 5 lat	181	0
Inne należności	19	23 668
<b>Razem</b>	<b>3 667 103</b>	<b>1 763 009</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	(10)	(724)
<b>Razem netto</b>	<b>3 667 093</b>	<b>1 762 285</b>

## 29 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Udziały i akcje w innych jednostkach	446	42
- notowane na giełdach	446	42
Jednostki uczestnictwa w funduszach	178 883	45 334
<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>179 329</b>	<b>45 376</b>

## 30 Instrumenty pochodne

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych według pierwotnych terminów wymagalności na dzień 31.12.2010 (w tys. zł):

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
<b>Transakcje walutowe - rynek pozagiełdowy</b>								
- rynek pozagiełdowy								
<b>Swap walutowy</b>	<b>782 033</b>	<b>1 477 099</b>	-	-	-	<b>2 259 132</b>	<b>2 393</b>	<b>16 879</b>
Zakup walut	399 338	745 153	-	-	-	1 144 491		
Sprzedaż walut	382 695	731 946	-	-	-	1 114 641		
<b>CIRS</b>	-	-	-	<b>29 837 669</b>	<b>1 065 042</b>	<b>30 902 711</b>	<b>1 000 330</b>	<b>11 144</b>
Zakup walut	-	-	-	14 415 662	495 540	14 911 202		
Sprzedaż walut	-	-	-	15 422 007	569 502	15 991 509		
<b>FX/Skup/Sprzedaż</b>	<b>116 069</b>	-	-	-	-	<b>116 069</b>	<b>76</b>	<b>32</b>
Zakup walut	58 013	-	-	-	-	58 013		
Sprzedaż walut	58 056	-	-	-	-	58 056		
<b>Opcje</b>	-	-	<b>43 566</b>	<b>63 760</b>	-	<b>107 326</b>	<b>2 809</b>	<b>2 809</b>
Zakup	-	-	21 783	31 880	-	53 663		
Sprzedaż	-	-	21 783	31 880	-	53 663		
<b>Forward</b>	<b>296</b>	<b>3 978</b>	<b>5 070</b>	<b>59 954</b>	-	<b>69 298</b>	<b>81</b>	<b>17</b>
Zakup	1 146	1 998	-	29 306	-	32 450		
Sprzedaż	(850)	1 980	5 070	30 648	-	36 848		
<b>- transakcje giełdowe</b>								
<b>Swap walutowy</b>	-	-	-	<b>(448)</b>	-	<b>(448)</b>	-	<b>448</b>
Zakup walut	-	-	-	23 989	-	23 989		
Sprzedaż walut	-	-	-	(24 437)	-	(24 437)		
<b>Transakcje stopy procentowej</b>								
<b>Swap na stopę procentową (IRS)</b>	-	-	-	<b>754 000</b>	-	<b>754 000</b>	-	<b>13 721</b>
Zakup	-	-	-	377 000	-	377 000		
Sprzedaż	-	-	-	377 000	-	377 000		
<b>Forward Rate Agreement (FRA)</b>	-	-	-	<b>6 809 655</b>	-	<b>6 809 655</b>	<b>24 971</b>	-
Sprzedaż	-	-	-	6 809 655	-	6 809 655		
<b>Pozostałe transakcje</b>								
<b>Opcje na indeksy i surowce</b>	-	-	<b>633 524</b>	<b>5 700 369</b>	-	<b>6 333 893</b>	<b>170 822</b>	<b>173 585</b>
Zakup	-	-	319 357	2 873 068	-	3 192 425		
Sprzedaż	-	-	314 167	2 827 301	-	3 141 468		
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>898 398</b>	<b>1 481 077</b>	<b>682 160</b>	<b>43 224 959</b>	<b>1 065 042</b>	<b>47 351 636</b>	<b>1 201 482</b>	<b>218 635</b>



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów bazowych i wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych według pierwotnych terminów wymagalności na dzień 31.12.2009 (w tys. zł):

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	pow. 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
<b>Transakcje walutowe - rynek pozagiełdowy</b>								
<b>Swap walutowy</b>	<b>569 407</b>	<b>4 106 605</b>	<b>2 954 602</b>	<b>5 777</b>	<b>-</b>	<b>7 636 391</b>	<b>10 311</b>	<b>91 994</b>
Zakup walut	284 131	2 063 309	1 507 936	2 879	-	3 858 255		
Sprzedaż walut	285 276	2 043 296	1 446 666	2 898	-	3 778 136		
<b>CIRS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 636 157</b>	<b>19 394 170</b>	<b>718 233</b>	<b>21 748 560</b>	<b>19 405</b>	<b>214 867</b>
Zakup walut	-	-	813 782	9 731 781	358 640	10 904 203		
Sprzedaż walut	-	-	822 375	9 662 389	359 593	10 844 357		
<b>FX/Skup/Sprzedaż</b>	<b>31 300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 300</b>	<b>52</b>	<b>-</b>
Zakup walut	15 624	-	-	-	-	15 624		
Sprzedaż walut	15 676	-	-	-	-	15 676		
<b>Opcje</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 800</b>	<b>47 596</b>	<b>-</b>	<b>58 396</b>	<b>2 114</b>	<b>2 114</b>
Zakup	-	-	5 400	23 798	-	29 198		
Sprzedaż	-	-	5 400	23 798	-	29 198		
<b>Forward</b>	<b>972</b>	<b>2 615</b>	<b>20 915</b>	<b>2 940</b>	<b>-</b>	<b>27 442</b>	<b>724</b>	<b>197</b>
Zakup	411	2 277	5 437	-	-	8 125		
Sprzedaż	561	338	15 478	2 940	-	19 317		
<b>Transakcje stopy procentowej</b>								
<b>Swap na stopę procentową (IRS)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>906 000</b>	<b>-</b>	<b>906 000</b>	<b>-</b>	<b>19 822</b>
Zakup	-	-	-	453 000	-	453 000		
Sprzedaż	-	-	-	453 000	-	453 000		
<b>Forward Rate Agreement (FRA)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 396 835</b>	<b>-</b>	<b>3 396 835</b>	<b>20 127</b>	<b>-</b>
Sprzedaż	-	-	-	3 396 835	-	3 396 835		
<b>Pozostałe transakcje</b>								
<b>Opcje na indeksy i surowce</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>495 413</b>	<b>1 400 245</b>	<b>-</b>	<b>1 895 658</b>	<b>108 347</b>	<b>110 009</b>
Zakup	-	-	479 988	1 385 803	-	1 865 791		
Sprzedaż	-	-	15 425	14 442	-	29 867		
<b>Opcje</b>	<b>115 324</b>	<b>234 772</b>	<b>375 115</b>	<b>28 259</b>	<b>-</b>	<b>753 470</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
Zakup	115 324	234 772	375 115	28 259	-	753 470		
<b>Razem instrumenty pochodne</b>	<b>717 003</b>	<b>4 343 992</b>	<b>5 493 002</b>	<b>25 181 822</b>	<b>718 233</b>	<b>36 454 052</b>	<b>161 095</b>	<b>439 018</b>

W ramach swojej działalności Grupa dokonuje operacji instrumentami pochodnymi – CIRS, IRS, FX swap i forward. Transakcje te są wyceniane według wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów. Podstawowymi rodzajami ryzyka związanymi z pochodnymi instrumentami finansowymi są ryzyko kredytowe i ryzyko rynkowe.

Ryzyko kredytowe związane z kontraktami pochodnymi stanowi potencjalny koszt zawarcia nowego kontraktu na warunkach pierwotnych w przypadku, gdy druga strona uczestnicząca w pierwotnym kontrakcie nie spełni swojego obowiązku. Grupa dokonuje oceny uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych. Grupa zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych z bankami krajowymi. Transakcje zawierane są w ramach limitów kredytowych przyznanych poszczególnym instytucjom, Grupa ustala, na podstawie oceny sytuacji finansowej banków, limity maksymalnego zaangażowania dla banków oraz w ramach tych limitów zaangażowanie w poszczególne rodzaje transakcji.

Powyższe tabele prezentują wartość godziwą instrumentów pochodnych. Nominalne kwoty instrumentów finansowych są ujmowane w pozycjach pozabilansowych. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów pochodnych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lecz niekoniecznie wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określa stopnia narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub cenowe.

Na 31.12.2010 i 31.12.2009 Grupa posiadała instrument pochodny tj. produkt – lokatę inwestycyjną złożoną z lokaty o stałym oprocentowaniu i opcji koszykowej na indeksy giełdowe. Na koniec okresu sprawozdawczego opcja została wyceniona do wartości godziwej, lokata została wyceniona wg amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, w sprawozdaniu finansowym oba instrumenty finansowe zostały zaprezentowane oddzielnie. Lokaty zostały zaprezentowane w pozycji „Należności od banków i instytucji finansowych”, natomiast opcje w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.



### **31 Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Dłużne papiery wartościowe	22 477	21 120
- emitowane przez Skarb Państwa	22 477	21 120
Papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	376 984	94 814
Aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych	192 494	216 863
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>591 955</b>	<b>332 797</b>

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują wyłącznie aktywa finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych obejmują depozyty bankowe wyceniane w wartości godziwej. Grupa nabywa te instrumenty zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w regulaminach UFK. Instrumenty te odwzorowują profil wypłaty wynikający z charakterystyki UFK, w związku z tym wycena ich nie wpływa na wynik finansowy. Zmiana wartości godziwej nie wynika ze zmiany ryzyka kredytowego dla tych instrumentów.

Papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu obejmują obligacje strukturyzowane o łącznym nominale: 480 497 tys. zł. (31.12.2009: 212 338 tys. zł). Daty zapadalności tych papierów mieszczą się w granicach od 08.08.2011 do 26.11.2025 (na 31.12.2009: od 08.08.2011 do 30.12.2024).

Dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa obejmują obligacje o stałym kuponie o łącznym nominale 22 102 tys. zł (na 31.12.2009: 20 000 tys. zł) Daty zapadalności tych papierów mieszczą się w granicach: 24.09.2011 do 25.01.2021 (na 31.12.2009 odpowiednio: 24.09.2011 do 24.08.2016). Kupony obligacji o stałym oprocentowaniu mieszczą się w przedziale od 3,99% do 5,50% (na 31.12.2009: od 3% do 4,34%). Średnia rentowność do wykupu tych papierów wynosiła od 3,83% do 5,31% (na 31.12.2009: od 4,21% do 6,51%).

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wg terminów zapadalności

Wartość księgowa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2010 roku (w tys. PLN):	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m-cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	38	161	15 068	5 071	2 139	-	22 477
- emitowane przez Skarb Państwa	38	161	15 068	5 071	2 139	-	22 477
Papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	-	-	78 477	15 853	282 654	-	376 984
Aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych	28 904	-	-	103 071	-	60 519	192 494
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>28 942</b>	<b>161</b>	<b>93 545</b>	<b>123 995</b>	<b>284 793</b>	<b>60 519</b>	<b>591 955</b>

Wartość księgowa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2009 roku (w tys. PLN):	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m-cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Dłużne papiery wartościowe	-	116	122	9 942	10 940	-	21 120
- emitowane przez Skarb Państwa	-	116	122	9 942	10 940	-	21 120
Papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	-	2 016	1 169	91 628	-	-	94 813
Aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych	1 575	-	-	68 236	88 096	58 957	216 864
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>1 575</b>	<b>2 132</b>	<b>1 291</b>	<b>169 806</b>	<b>99 036</b>	<b>58 957</b>	<b>332 797</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## 32 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Kredyty i pożyczki	35 634 648	26 770 220
Skupione wierzytelności	283 181	237 929
Należności z tytułu kart płatniczych	220 331	223 671
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	192	205
<b>Razem</b>	<b>36 138 352</b>	<b>27 232 025</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	(2 630 900)	(1 653 569)
<b>Razem netto</b>	<b>33 507 452</b>	<b>25 578 456</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>Wartość brutto bez utraty wartości</b>	<b>Wartość brutto z utratą wartości</b>	<b>Odpisy na kredyty i pożyczki bez utraty wartości IBNR</b>	<b>Odpisy aktualizujące utworzone na kredyty i pożyczki z utratą wartości</b>	<b>Razem wartość netto</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
- kredyty korporacyjne	1 348 475	192 284	(19 988)	(134 447)	1 386 324
- kredyty samochodowe	3 639 973	707 471	(73 527)	(472 089)	3 801 828
- kredyty mieszkaniowe	25 179 287	1 239 015	(191 670)	(392 187)	25 834 445
- kredyty konsumpcyjne	2 226 290	1 605 557	(104 583)	(1 242 409)	2 484 855
<b>Razem</b>	<b>32 394 025</b>	<b>3 744 327</b>	<b>(389 768)</b>	<b>(2 241 132)</b>	<b>33 507 452</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>Wartość brutto bez utraty wartości</b>	<b>Wartość brutto z utratą wartości</b>	<b>Odpisy na kredyty i pożyczki bez utraty wartości IBNR</b>	<b>Odpisy aktualizujące utworzone na kredyty i pożyczki z utratą wartości</b>	<b>Razem wartość netto</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
- kredyty korporacyjne	938 272	153 585	(7 650)	(119 037)	965 170
- kredyty samochodowe	3 340 365	385 972	(58 290)	(236 097)	3 431 950
- kredyty mieszkaniowe	18 502 930	427 218	(48 925)	(118 762)	18 762 461
- kredyty konsumpcyjne	2 289 855	1 193 828	(182 796)	(882 012)	2 418 875
<b>Razem</b>	<b>25 071 422</b>	<b>2 160 603</b>	<b>(297 661)</b>	<b>(1 355 908)</b>	<b>25 578 456</b>

<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
do 1 miesiąca	3 275 264	1 112 567
od 1 do 3 miesięcy	438 860	317 868
od 3 miesięcy do roku	2 072 271	1 563 187
od 1 roku do 5 lat	6 864 610	6 194 148
powyżej 5 lat	20 856 447	16 390 686
<b>Razem</b>	<b>33 507 452</b>	<b>25 578 456</b>

Kredyty i pożyczki udzielone klientom o stałej stopie oprocentowania na dzień 31.12.2010 stanowiły 1,73% całego portfela kredytów i pożyczek, czyli wartość 580 mln zł (31.12.2009 odpowiednio: 1,68% i 430 mln zł). Obejmowały one takie produkty bankowe jak wykup wierzytelności leasingowych, wykup wierzytelności faktoringowych, część kredytów samochodowych, ratałnych, gospodarczych walutowych.

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących zaprezentowane są w Nocie 21.

### 33 Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2010 (w tys. PLN)	Inwestycja leasingowa brutto	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Do roku	718 726	609 445
Od roku do 5 lat	602 240	489 252
Powyżej 5 lat	5 299	4 926
<b>Razem</b>	<b>1 326 265</b>	<b>1 103 623</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	(222 642)	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1 103 623</b>	<b>1 103 623</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	(71 411)	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>1 032 212</b>	
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	64 469	

Należności z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2009 (w tys. PLN)	Inwestycja leasingowa brutto	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych
Do roku	632 213	547 282
Od roku do 5 lat	399 524	326 789
Powyżej 5 lat	2 225	1 207
<b>Razem</b>	<b>1 033 962</b>	<b>875 278</b>
Niezrealizowane przychody finansowe	(158 684)	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>875 278</b>	<b>875 278</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	(55 605)	
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>819 673</b>	
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	59 342	

Średni okres trwania zawartych umów leasingu na dzień 31.12.2010 wynosi dla spółki Carcade 2 lata, dla TU Europa 8 lat, Getin Leasing 4 lata oraz Panoramy Finansów 3 lata (31.12.2009: Carcade 2 lata, TU Europa 9 lat, Getin Leasing 3 lata).

Wartość godziwa należności z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2010 wynosi 1 068 913 tys. zł (31.12.2009: 770 686 tys. zł).

Odpisy z tytułu utraty wartości z tytułu minimalnych opłat leasingowych na dzień 31.12.2010 wynoszą 71 411 tys. zł (31.12.2009: 55 605 tys. zł).

Grupa jako leasingodawca zawiera transakcje leasingu finansowego, których przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia oraz nieruchomości.

W omawianych okresach nie ujmowano w rachunku zysków i strat warunkowych opłat leasingowych.

Zawierane przez Grupę transakcje leasingowe powodują jej narażenie przede wszystkim na ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową. Zasady zarządzania ryzykiem związanym z instrumentami finansowymi opisano w Nocie 7.

## 34 Instrumenty finansowe

<b>Instrumenty finansowe</b>	<b>31.12.2010</b> tys. PLN	<b>31.12.2009</b> tys. PLN
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>2 809 128</b>	<b>3 718 275</b>
- emitowane przez banki centralne	999 330	1 049 210
- emitowane przez pozostałe banki	18	118
- emitowane przez inne podmioty finansowe	3 092	4 297
- emitowane przez podmioty niefinansowe	31 469	4 274
- emitowane przez Skarb Państwa	1 775 219	2 660 376
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>93 404</b>	<b>12 595</b>
- emitowane przez podmioty niefinansowe	47 884	-
- emitowane przez Skarb Państwa	45 520	12 595
<b>Razem instrumenty finansowe</b>	<b>2 902 532</b>	<b>3 730 870</b>
<b>Utrata wartości instrumentów finansowych (-)</b>	<b>(1 331)</b>	<b>(3 110)</b>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	(1 331)	(3 110)
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	(45)
- emitowane przez podmioty niefinansowe	(1 331)	(3 065)
<b>Razem instrumenty finansowe netto</b>	<b>2 901 201</b>	<b>3 727 760</b>

<b>Zmiany stanu instrumentów finansowych</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010</b> tys. PLN	<b>01.01.2009- 31.12.2009</b> tys. PLN
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>		
<b>Stan netto na początek okresu</b>	<b>3 715 165</b>	<b>3 255 586</b>
Różnice kursowe	1	(669)
Zwiększenia	78 415 897	72 910 516
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	(79 302 655)	(72 433 868)
Zmiana odpisów z tytułu utraty wartości	1 744	186
Zmiany wartości godziwej	(22 355)	(16 586)
<b>Stan netto na koniec okresu</b>	<b>2 807 797</b>	<b>3 715 165</b>
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>		
<b>Stan netto na początek okresu</b>	<b>12 595</b>	<b>15 273</b>
Różnice kursowe	200	-
Zwiększenia	83 233	2 614
Zmniejszenia (wykup)	(3 855)	(5 498)
Zmiany wyceny	1 231	206
<b>Stan netto na koniec okresu</b>	<b>93 404</b>	<b>12 595</b>

### Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

Dłużne papiery wartościowe emitowane przez banki centralne na 31.12.2010 obejmują bony pieniężne o łącznym nominale 1 000 000 tys. zł. Data zapadalności tych papierów to 7.01.2011 a średnia rentowność do wykupu tych papierów wynosiła na 31.12.2010 3,5% (31.12.2009 odpowiednio: 1 050 000 tys. zł, 08.01.2010, 3,5%).

Dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa obejmują bony skarbowe o łącznym nominale 40 tys. zł oraz obligacje skarbowe o łącznym nominale 1 750 000 tys. zł (na 31.12.2009 odpowiednio: 710 000 tys. zł; 1 915 000 tys. zł). Dаты zapadalności obligacji skarbowych mieszczą się w granicach od 24.09.2011 do 25.04.2015, natomiast kupony od 4,03% do 5,75% (na 31.12.2009 odpowiednio: od 13.01.2010 do 24.10.2015; 4,92% do 6,25%). Na dzień 31.12.2010 średnia rentowność do wykupu bonów skarbowych wynosiła 3,96% (na 31.12.2009 średnia rentowność do wykupu bonów skarbowych i obligacji skarbowych wynosiła od 4,0% do 5,75%).

Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ujęta w 2010 roku bezpośrednio w całkowitych dochodach wyniosła 21 267 tys. zł, zaś kwota usunięta z całkowitych dochodów i ujęta w rachunku zysków i strat w 2010 roku w związku ze sprzedażą papierów wartościowych dostępnych do

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

sprzedaży wyniosła -21 673 tys. zł (w 2009 ujęto odpowiednio: w całkowitych dochodach w związku z wyceną -10 075 tys. zł, w rachunku zysków i strat w związku ze sprzedażą -5 030 tys. zł).

**Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Na 31.12.2010 spółki Grupy posiadają papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności emitowane przez Skarb Państwa o wartości nominalnej 96 724 tys. zł, dacie zapadalności od 25.07.2012 do 25.04.2015 oraz kuponie 5% do 5,75%. W 2009 dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa obejmowały także obligacje skarbowe o łącznym nominale 12 588 tys. zł. Data zapadalności tych papierów wahała się w granicach od 13.01.2010 do 24.10.2013, a kupony od 5% do 19,5%.

Przyjęte zabezpieczenia dotyczące portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na 31.12.2010

<b>Zaciągnięte zobowiązania (wyszczególnienie rodzaju)</b>	<b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie</b>
Fundusz BFG	151 578	obligacje skarbowe
Pożyczka EBI	113 716	obligacje skarbowe
	<b>265 294</b>	

Przyjęte zabezpieczenia dotyczące portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na 31.12.2009

<b>Zaciągnięte zobowiązania (wyszczególnienie rodzaju)</b>	<b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie</b>
kredyt techniczny	156 162	obligacje skarbowe
kredyt	288 854	bony skarbowe
kredyt lombardowy	180 820	obligacje skarbowe
pożyczka BFG	485 555	obligacje skarbowe
transakcje CIRS	115 029	zabezpieczenia CIRS
transakcje SWAP	52 428	zabezpieczenia SWAP
	<b>1 278 848</b>	

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2010 roku (w tys. PLN)</b>	<b>- do 1 miesiąca</b>	<b>- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy</b>	<b>- powyżej 3 m-cy do roku</b>	<b>- powyżej 1 roku do 5 lat</b>	<b>- powyżej 5 lat</b>	<b>O nieokreślonej zapadalności</b>	<b>Razem</b>
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>							
- emitowane przez banki centralne	999 330	-	-	-	-	-	999 330
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	18	18
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	28	-	3 064	3 092
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	72	20	28 994	-	2 383	31 469
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	707 403	1 067 816	-	-	1 775 219
<b>Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>999 330</b>	<b>72</b>	<b>707 423</b>	<b>1 096 838</b>	<b>0</b>	<b>5 465</b>	<b>2 809 128</b>
Utrata wartości instrumentów finansowych (-)	-	-	-	-	-	(1 331)	(1 331)
<b>Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>999 330</b>	<b>72</b>	<b>707 423</b>	<b>1 096 838</b>	<b>0</b>	<b>4 134</b>	<b>2 807 797</b>

<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2009 roku (w tys. PLN)</b>	<b>- do 1 miesiąca</b>	<b>- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy</b>	<b>- powyżej 3 m-cy do roku</b>	<b>- powyżej 1 roku do 5 lat</b>	<b>- powyżej 5 lat</b>	<b>O nieokreślonej zapadalności</b>	<b>Razem</b>
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>							
- emitowane przez banki centralne	1 049 210	-	-	-	-	-	1 049 210
- emitowane przez pozostałe banki	-	-	-	-	-	118	118
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-	-	-	54	-	4 243	4 297
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	20	-	4 254	4 274
- emitowane przez Skarb Państwa	99 883	580 383	502 121	1 196 131	281 858	-	2 660 376
<b>Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>1 149 093</b>	<b>580 383</b>	<b>502 121</b>	<b>1 196 205</b>	<b>281 858</b>	<b>8 615</b>	<b>3 718 275</b>
Utrata wartości instrumentów finansowych (-)	-	-	-	(35)	-	(3 075)	(3 110)
<b>Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży netto na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>1 149 093</b>	<b>580 383</b>	<b>502 121</b>	<b>1 196 170</b>	<b>281 858</b>	<b>5 540</b>	<b>3 715 165</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2010 roku (w tys. PLN)</b>	<b>- do 1 miesiąca</b>	<b>- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy</b>	<b>- powyżej 3 m-cy do roku</b>	<b>- powyżej 1 roku do 5 lat</b>	<b>- powyżej 5 lat</b>	<b>O nieokreślonej zapadalności</b>	<b>Razem</b>
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu</b>							
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-	-	-	47 884	-	-	47 884
- emitowane przez Skarb Państwa	-	-	1 051	44 469	-	-	45 520
<b>Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 051</b>	<b>92 353</b>		<b>0</b>	<b>93 404</b>
Utrata wartości instrumentów finansowych (-)	-	-	-	-	-	-	0
<b>Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności netto na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 051</b>	<b>92 353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93 404</b>

<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności wg terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2009 roku (w tys. PLN)</b>	<b>- do 1 miesiąca</b>	<b>- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy</b>	<b>- powyżej 3 m-cy do roku</b>	<b>- powyżej 1 roku do 5 lat</b>	<b>- powyżej 5 lat</b>	<b>O nieokreślonej zapadalności</b>	<b>Razem</b>
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu</b>							
- emitowane przez Skarb Państwa	885	1 729	93	9 888	-	-	12 595
<b>Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>885</b>	<b>1 729</b>	<b>93</b>	<b>9 888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 595</b>
Utrata wartości instrumentów finansowych (-)	-	-	-	-	-	-	0
<b>Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności netto na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>885</b>	<b>1 729</b>	<b>93</b>	<b>9 888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 595</b>



### 35 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Spółki stowarzyszone na dzień 31.12.2009:

- Powszechny Dom Kredytowy S.A. (dawniej Fiolet Powszechny Dom Kredytowy S.A.)
- PDK Biznes sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2010 Spółka nie posiadała inwestycji w spółkach stowarzyszonych.

Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
<b>Wartość jednostek stowarzyszonych - stan na początek okresu</b>	<b>16 299</b>	<b>10 646</b>
Nabycie jednostki		4 030
Udział w zyskach (stratach)		1 623
Objęcie kontrolą jednostki stowarzyszonej	(16 299)	-
<b>Wartość jednostek stowarzyszonych - stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>16 299</b>
<b>Wartość firmy - stan na początek okresu</b>	<b>1 773</b>	<b>1 773</b>
Objęcie kontrolą jednostki stowarzyszonej	(1 773)	-
<b>Wartość firmy - stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>1 773</b>
<b>Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>18 072</b>

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności (w tys. zł):

Nazwa jednostki	Wartość aktywów w tys. PLN	Wartość zobowiązań w tys. PLN	Wartość przychodów w tys. PLN	Zysk/ (strata) netto w tys. PLN	% udziałów
<b>2009</b>					
Fiolet PDK S.A.	110 360	34 982	154 101	15 954	32,80%
PDK Biznes sp. z o.o.	32	117	77	(19)	32,80%
<b>Razem</b>	<b>110 392</b>	<b>35 099</b>	<b>154 178</b>	<b>15 935</b>	

### 36 Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży

W skład instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wchodziły udziały i akcje spółek, które nie są objęte konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, ponieważ:

- Grupa nie sprawuje nad nimi kontroli ani nie ma znaczącego wpływu na spółki:
  - Giełda Papierów Wartościowych
  - Międzynarodowa Szkoła Bankowości i Finansów w Katowicach
  - Agencja Rozwoju Lokalnego w Sosnowcu
  - CENTROZAP
  - BIK
  - PREFSTAL
  - Regionalna Agencja Poszanowania Energii
  - Łódzki Rolno-Spożywczy Rynek
  - Szkoła Bankowa
  - Exatel
  - PCH AGROHURT
  - LR Hurtowy
  - BPS
- Ponadto Grupa ma udziały w jednostkach w likwidacji lub upadłości i pomimo posiadanego udziału powyżej 50% Grupa nie sprawuje nad nimi kontroli (MSR 27 pkt.21):
  - KONWIN-Kruszwica sp. z o.o.

Wartość brutto instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31.12.2010 wynosi 16 438 tys. zł, a wartość netto tych instrumentów wynosi 15 107 tys. zł (na 31.12.2009 odpowiednio: wartość brutto 8 629 tys. zł, wartość netto 5 554 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

### 37 Wartości niematerialne

<b>Wartości niematerialne</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Koszty prac rozwojowych	507	3
Patenty i licencje	57 086	21 565
Wartość firmy	965 708	818 095
Znak towarowy	91 652	91 627
Inne	9 124	100 375
Zaliczki na wartości niematerialne	3 625	2 454
<b>Wartości niematerialne, ogółem</b>	<b>1 127 702</b>	<b>1 034 119</b>

<b>Zmiany wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Patenty i licencje</b>	<b>Znak towarowy</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Inne</b>	<b>Zaliczki na wartości niematerialne</b>	<b>Ogółem</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Wartość początkowa</b>							
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku	12	36 982	91 639	845 282	147 555	2 454	1 123 924
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>3 222</b>	<b>111 393</b>	<b>26</b>	<b>148 907</b>	<b>1 068</b>	<b>6 058</b>	<b>270 674</b>
Nabycie jednostek zależnych	3 222	15 570	-	615	86	-	19 493
Nabycie	-	10 326	25	-	850	610	11 811
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	145 910	-	-	145 910
Przeniesienie z inwestycji	-	4 886	-	-	-	-	4 886
Różnice kursowe	-	290	1	2 382	8	-	2 681
Inne	-	80 321	-	-	124	5 448	85 893
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(12)</b>	<b>(12 152)</b>	<b>(9)</b>	<b>(465)</b>	<b>(137 333)</b>	<b>(4 887)</b>	<b>(154 858)</b>
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	(9)	(12 084)	(9)	(367)	(569)	-	(13 038)
Różnice kursowe	-	(56)	-	-	-	(1)	(57)
Inne	(3)	(12)	-	(98)	(136 764)	(4 886)	(141 763)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>3 222</b>	<b>136 223</b>	<b>91 656</b>	<b>993 724</b>	<b>11 290</b>	<b>3 625</b>	<b>1 239 740</b>
<b>Umorzenie</b>							
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku	9	15 417	12	-	47 158	-	62 596
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>2 715</b>	<b>69 900</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1 255</b>	<b>-</b>	<b>73 871</b>
Nabycie jednostek zależnych	2 648	14 621	-	-	84	-	17 353
Amortyzacja okresu	67	15 312	1	-	1 171	-	16 551
Inne	-	39 967	-	-	-	-	39 967
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(9)</b>	<b>(12 127)</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>(40 333)</b>	<b>-</b>	<b>(52 478)</b>
Likwidacja i sprzedaż	(9)	(12 071)	(9)	-	(557)	-	(12 646)
Różnice kursowe	-	(56)	-	-	-	-	(56)
Inne	-	-	-	-	(39 776)	-	(39 776)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>2 715</b>	<b>73 190</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>8 080</b>	<b>-</b>	<b>83 989</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>							
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku	-	-	-	27 187	22	-	27 209
Zwiększenia	-	5 947	-	829	-	-	6 776
Zmniejszenia	-	-	-	-	(5 936)	-	(5 936)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>-</b>	<b>5 947</b>	<b>-</b>	<b>28 016</b>	<b>(5 914)</b>	<b>-</b>	<b>28 049</b>
<b>Wartość netto</b>							
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku	3	21 565	91 627	818 095	100 375	2 454	1 034 119
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>507</b>	<b>57 086</b>	<b>91 652</b>	<b>965 708</b>	<b>9 124</b>	<b>3 625</b>	<b>1 127 702</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Zmiany wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Znak towarowy	Wartość firmy	Inne	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Wartość początkowa</b>							
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 436	22 919	91 648	825 558	133 554	2 387	1 078 502
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	14 988	-	35 914	14 256	9 541	74 699
Nabywanie jednostek zależnych	-	(197)	-	8 947	2 630	-	11 380
Nabywanie	-	15 150	-	-	1 837	9 976	26 963
Przeniesienie z inwestycji	-	35	-	-	9 789	(435)	9 389
Inne	-	-	-	26 967	-	-	26 967
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	(2 424)	(925)	(9)	(16 190)	(255)	(9 474)	(29 277)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	(2 423)	(550)	-	(10 956)	(233)	-	(14 162)
Przeniesienie z inwestycji	-	(21)	-	-	-	(9 457)	(9 478)
Różnice kursowe	(1)	(354)	(9)	(5 234)	(21)	-	(5 619)
Inne	-	-	-	-	(1)	(17)	(18)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku	12	36 982	91 639	845 282	147 555	2 454	1 123 924
<b>Umorzenie</b>							
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 430	10 602	11	-	34 355	-	47 398
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	2	5 202	-	-	13 035	-	18 239
Nabywanie jednostek zależnych	-	(36)	-	-	1 728	-	1 692
Amortyzacja okresu	2	5 240	-	-	11 305	-	16 547
Transfery	-	(2)	-	-	2	-	0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	(2 423)	(387)	1	-	(232)	-	(3 041)
Likwidacja i sprzedaż	(2 423)	(368)	-	-	(232)	-	(3 023)
Inne	-	(19)	1	-	-	-	(18)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku	9	15 417	12	-	47 158	-	62 596
<b>Odpisy aktualizujące</b>							
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	-	-	-	27 187	-	-	27 187
Zwiększenia	-	-	-	-	22	-	22
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku	-	-	-	27 187	22	-	27 209
<b>Wartość netto</b>							
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009	6	12 317	91 637	798 371	99 199	2 387	1 003 917
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009	3	21 565	91 627	818 095	100 375	2 454	1 034 119

Amortyzacja w rachunku zysków i strat prezentowana jest w pozycji „Ogólne koszty administracyjne”. Na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniu oraz wartości niematerialne zastawione tytułem zabezpieczenia zobowiązań. Grupa na dzień 31.12.2010 i 31.12.2009 nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia wartości niematerialnych w przyszłości.

Istotne wartości niematerialne Grupy:

- scentralizowany transakcyjny system informatyczny DEF 3000. Wartość bilansowa systemu na 31.12.2010 wynosi 8 765 tys. zł (31.12.2009: 10 918 tys. zł), zaś jego amortyzacja założona jest do końca 2020,
- znaki towarowe o nieokreślonym okresie przydatności ekonomicznej spółek: Open Finance i TU Europa. Wartość bilansowa tych znaków towarowych na 31.12.2010 i na 31.12.2009 wynosiła odpowiednio 50 600 tys. zł i 41 000 tys. zł;

Zgodnie z MSSF3 na moment rozliczenia nabycia jednostek zależnych Grupa Kapitałowa rozpoznaje wartość godziwą znaczących znaków towarowych, na podstawie wyceny niezależnych rzeczoznawców. Zgodnie z MSR 38 na dzień bilansowy jednostka ocenia, czy okres użytkowania rozpoznanych znaków towarowych jest określony czy nieokreślony. Zarząd Jednostki dominującej uznał, iż z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie czasu, w którym można spodziewać się, że rozpoznane znaki towarowe przestaną generować wpływy pieniężne netto. Powyższa decyzja została podjęta biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- nie istnieją żadne prawne ograniczenia, który wpływałyby na okres użytkowania znaku towarowego,
- brak jest ograniczeń regulacyjnych, ekonomicznych lub innych przewidywanych działań konkurentów i potencjalnych konkurentów, które mogłyby wpłynąć na ograniczenie okresu użytkowania znaku towarowego,
- okres użytkowania znaku towarowego nie jest podatny na technologiczną, techniczną bądź handlową utratę przydatności,
- okres użytkowania znaku towarowego nie jest zależny od okresu użytkowania innych aktywów.

Na początek każdego roku obrachunkowego Zarząd Jednostki dominującej ustala, czy powyższe czynniki są wciąż aktualne i czy podtrzymuje podjętą decyzję.

Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z nabycia jednostek zależnych zostały przedstawione w nocie 59.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Od dnia 01.01.2004 roku wartość firmy nie była amortyzowana i była corocznie badana pod kątem utraty wartości. Wyniki testów na dzień 31.12.2010 zostały przedstawione poniżej.

Wartości firm z nabycia jednostek zależnych zostały przypisane do całych jednostek zależnych jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Odzyskiwalna wartość jednostek została ustalona na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży w przypadku Getin Noble Bank S.A., TU Europa S.A. oraz MW Trade S.A., a w pozostałych przypadkach na podstawie wartości użytkowej. Dla ustalenia wartości odzyskiwalnej sporządzono plan przepływów pieniężnych jednostek obejmujący okresy do 3 lat. W wycenie uwzględniono również wartość rezydualną jednostek. W celu wyliczenia wolnych przepływów operacyjnych przed opodatkowaniem, wynik operacyjny jednostek zależnych w poszczególnych latach objętych prognozą skorygowany został o istotne pozycje niepieniężne i planowane nakłady inwestycyjne. Plany przepływów pieniężnych sporządzono na podstawie budżetów na 2011 rok (dla PDK S.A. budżetu na lata 2011-2013) uwzględnionych w skonsolidowanym budżecie Grupy Kapitałowej, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Getin Holding. Budżety oraz plany finansowe przygotowano biorąc pod uwagę historyczne dane finansowe oraz prognozy wzrostów, skorygowane w związku z aktualną i spodziewaną w przyszłości sytuacją makroekonomiczną. Kluczowe założenia w planach dotyczą m.in. poziomu sprzedaży produktów oraz marż osiągniętych na tych produktach, kosztów administracyjnych, kosztu finansowania czy kosztu ryzyka związanego z produktami kredytowymi. W przypadku banków Grupy wartości użytkowe ustalono przy wykorzystaniu modelu dywidendowego, poprzez zdyskontowanie potencjalnych przyszłych wypłat dywidend.

Badanie utraty wartości w odniesieniu do znaku towarowego Open Finance

Znak towarowy został przypisany do całej jednostki zależnej jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Test na utratę wartości znaku towarowego został przeprowadzony metodą kapitalizacji płatności licencyjnych. Dla przeprowadzenia testu sporządzono prognozę produkcji jednostki obejmującą okres 5 lat. W wycenie uwzględniono również wartość rezydualną jednostki wynikającą z produkcji po okresie 5-letniej prognozy.

Na podstawie przeprowadzonej analizy wrażliwości Zarząd Getin Noble Banku jest przekonany, że wszelkie uzasadnione i prawdopodobne zmiany kluczowych założeń nie spowodują sytuacji, w której wartość bilansowa znaku towarowego przewyższy wartość odzyskiwaną.

Wartość firmy Noble Securities S.A. w kwocie 5 792 tys. zł została przypisana do Getin Noble Banku w 2010 roku.

W 2010 roku dokonano odpisu 100% wartości firmy z nabycia SC Perfect Finance w kwocie 829 tys. zł w związku z niepewnością co do prowadzenia działalności pośrednictwa finansowego w Rumunii ze względu na sytuację makroekonomiczną. Kwota odpisu dotyczy segmentu pośrednictwa finansowego.

Powyższy odpis z tytułu utraty wartości odniesiono w pozostałe koszty operacyjne (nota 18).

Prognoza przepływów pieniężnych								
Nazwa testowanej jednostki	Data testu	wg planu finansowego na rok	ekstrapolacja na lata	stopa wzrostu w ekstrapolacji	stopa wzrostu wartości rezydualnej	Stopa dyskonta 31.12.2010	Stopa dyskonta 31.12.2009	Wynik testu
Carcade OOO	31.12.2010	2011	3 lata + wartość rezydualna	20%	1%	8,3%	9%	brak utraty wartości
Sombelbank S.A.		2011		20%	1%	12,4%	12,4%	
Getin International S.A.*		2011		20%	1%	12,4%	12,4%	
Getin International S.a.r.l.*		2011		20%	1%	12,4%	12,4%	
PlusBank S.A.		2011		20%	1%	35%-18%	40%-20%	
PDK S.A.		2011-2013		0%	1%	7,0%	n/d	

\*wartości firm przypisane do Sombelbanku jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne, ponieważ powstały na nabyciu spółek holdingowych, których podstawowym aktywem jest inwestycja w Sombelbank

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## 38 Rzeczowe aktywa trwałe

<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>31.12.2010</b> tys. PLN	<b>31.12.2009</b> tys. PLN
Grunty i budynki	109 016	88 423
Maszyny i urządzenia	59 847	40 835
Środki transportu	22 782	15 315
Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie	20 163	15 111
Środki trwałe w budowie	9 338	7 697
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>221 146</b>	<b>167 381</b>

<b>Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010</b>	<b>Grunty i budynki</b> tys. PLN	<b>Maszyny i urządzenia</b> tys. PLN	<b>Środki transportu</b> tys. PLN	<b>Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie</b> tys. PLN	<b>Ogółem</b> tys. PLN
<b>Wartość początkowa</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku	157 933	119 619	34 571	35 760	347 883
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>50 623</b>	<b>41 087</b>	<b>20 261</b>	<b>15 161</b>	<b>127 132</b>
Nabycie jednostek zależnych	2 232	6 203	4 449	4 489	17 373
Nabycie	15 843	32 294	15 795	8 862	72 794
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	4 450	2 070	-	182	6 702
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży na nieruchomości własne	27 281	266	-	-	27 547
Różnice kursowe	813	78	17	95	1 003
Inne	4	176	-	1 533	1 713
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(4 512)</b>	<b>(3 631)</b>	<b>(8 856)</b>	<b>(918)</b>	<b>(17 917)</b>
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	(2 312)	(3 486)	(6 431)	(882)	(13 111)
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	(2)	(2)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	(501)	-	-	-	(501)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(750)	-	-	-	(750)
Inne	(949)	(145)	(2 425)	(34)	(3 553)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>204 044</b>	<b>157 075</b>	<b>45 976</b>	<b>50 003</b>	<b>457 098</b>
<b>Umorzenie</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku	69 479	78 590	19 256	20 576	187 901
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>18 513</b>	<b>21 806</b>	<b>9 237</b>	<b>10 457</b>	<b>60 013</b>
Nabycie jednostek zależnych	193	4 783	2 352	3 816	11 144
Amortyzacja okresu	18 316	16 941	6 436	6 238	47 931
Inne	4	62	449	-	515
Transfery	-	20	-	403	423
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(2 758)</b>	<b>(3 278)</b>	<b>(5 310)</b>	<b>(1 254)</b>	<b>(12 600)</b>
Likwidacja i sprzedaż	(1 622)	(3 036)	(4 055)	(546)	(9 259)
Rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	-	-	(2)	(2)
Różnice kursowe	-	-	-	(20)	(20)
Inne	(1 136)	(242)	(1 255)	(686)	(3 319)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>85 234</b>	<b>97 118</b>	<b>23 183</b>	<b>29 779</b>	<b>235 314</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku	31	194	-	73	298
Zwiększenia	9 765	13	11	156	9 945
Zmniejszenia	(2)	(77)	-	(168)	(247)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	(20)	-	-	(20)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>9 794</b>	<b>110</b>	<b>11</b>	<b>61</b>	<b>9 976</b>
<b>Wartość netto</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku	88 423	40 835	15 315	15 111	159 684
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>109 016</b>	<b>59 847</b>	<b>22 782</b>	<b>20 163</b>	<b>211 808</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Wartość początkowa</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	170 384	106 926	37 909	37 336	352 555
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>13 058</b>	<b>16 876</b>	<b>10 250</b>	<b>4 501</b>	<b>44 685</b>
Nabycie jednostek zależnych	84	1 580	4 216	500	6 380
Nabycie	2 276	6 062	3 630	3 684	15 652
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	10 253	8 599	-	1 029	19 881
Inne	445	635	2 404	(712)	2 772
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(25 509)</b>	<b>(4 183)</b>	<b>(13 588)</b>	<b>(6 077)</b>	<b>(49 357)</b>
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	(2 217)	(3 579)	(10 193)	(5 534)	(21 523)
Przeniesienie na inne aktywa	(22 527)	(266)	-	-	(22 793)
Różnice kursowe	(765)	(338)	(3 395)	(543)	(5 041)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>157 933</b>	<b>119 619</b>	<b>34 571</b>	<b>35 760</b>	<b>347 883</b>
<b>Umorzenie</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	52 822	65 307	16 578	16 128	150 835
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>18 666</b>	<b>15 819</b>	<b>10 339</b>	<b>5 970</b>	<b>50 794</b>
Nabycie jednostek zależnych	30	1 329	1 914	475	3 748
Amortyzacja okresu	18 636	14 271	7 474	5 716	46 097
Inne zwiększenia	-	1	964	-	965
Transfery	-	218	(13)	(221)	(16)
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(2 009)</b>	<b>(2 536)</b>	<b>(7 661)</b>	<b>(1 522)</b>	<b>(13 728)</b>
Likwidacja i sprzedaż	(2 009)	(2 536)	(5 711)	(1 522)	(11 778)
Różnice kursowe	-	-	(1 950)	-	(1 950)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>69 479</b>	<b>78 590</b>	<b>19 256</b>	<b>20 576</b>	<b>187 901</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	9 636	94	-	77	9 807
Zwiększenia	31	100	-	16	147
Zmniejszenia	-	-	-	(20)	(20)
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży	(9 636)	-	-	-	(9 636)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>31</b>	<b>194</b>	<b>-</b>	<b>73</b>	<b>298</b>
<b>Wartość netto</b>					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku	107 926	41 525	21 331	21 131	191 913
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>88 423</b>	<b>40 835</b>	<b>15 315</b>	<b>15 111</b>	<b>159 684</b>

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu na dzień 31.12.2010 wyniosła 15 005 tys. zł. (31.12.2009: 4 432 tys. zł).

Kwota nakładów uwzględnionych w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy wyniosła na dzień 31.12.2010 9 338 tys. zł. (31.12.2009: 7 737 tys. zł.).

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w przyszłości.

### 39 Nieruchomości inwestycyjne

Grupa stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model ceny nabycia. Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnych i praw do przekazania przychodu i zysku z tego tytułu.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynosiła na dzień 31.12.2010 3 433 tys. zł (31.12.2009: 4 944 tys. zł) i była wyższa od ich wartości księgowej. Wartość godziwą ustalono w oparciu o wyceny rzeczoznawców majątkowych.

<b>Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
<b><u>Wartość brutto</u></b>		
<b>Bilans otwarcia na początek okresu</b>	<b>4 869</b>	<b>4 122</b>
<b>Zwiększenia stanu</b>	<b>4 932</b>	<b>1 592</b>
Nabycie nieruchomości	1 060	1 592
Zwiększenie w wyniku nabycia jednostek	467	-
Przeniesienie z nieruchomości własnych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 403	-
Inne zmiany	2	-
<b>Zmniejszenia stanu</b>	<b>(1 436)</b>	<b>(845)</b>
Zbycie nieruchomości	(1 436)	(845)
<b>Bilans zamknięcia na koniec okresu</b>	<b>8 365</b>	<b>4 869</b>
<b><u>Odpisy amortyzacyjne</u></b>		
<b>Bilans otwarcia na początek okresu</b>	<b>134</b>	<b>103</b>
<b>Zwiększenia stanu</b>	<b>138</b>	<b>31</b>
Amortyzacja	114	31
Zwiększenie w wyniku nabycia jednostek	24	-
<b>Zmniejszenia stanu</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>
Zbycie nieruchomości	(34)	-
<b>Bilans zamknięcia na koniec okresu</b>	<b>238</b>	<b>134</b>
<b><u>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</u></b>		
<b>Bilans otwarcia na początek okresu</b>	<b>480</b>	<b>598</b>
Wykorzystanie	(185)	(118)
<b>Bilans zamknięcia na koniec okresu</b>	<b>295</b>	<b>480</b>
<b><u>Wartość bilansowa netto</u></b>		
<b>Bilans otwarcia na początek okresu</b>	<b>4 255</b>	<b>3 421</b>
<b>Bilans zamknięcia na koniec okresu</b>	<b>7 832</b>	<b>4 255</b>

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty przychodów i kosztów związanych z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych	546	523
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	351	320
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które nie przyniosły w danym okresie przychodów z czynszów	38	0

#### 40 Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

<b>Udział reasekuratorów w rezerwach technicznych</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Udział reasekuratorów w rezerwie składek i w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego	3 190	1 826
Udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie	2 250	5 239
Udział reasekuratorów w rezerwie na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	3 999	5 149
<b>Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>9 439</b>	<b>12 214</b>

#### 41 Inne aktywa

<b>Inne aktywa</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Koszty do rozliczenia w czasie	246 299	81 711
Należności od dłużników różnych	70 492	12 352
Należności z tytułu dostaw i usług	69 716	56 438
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	37 591	14 420
Należności z tytułu leasingu	11	1 941
Rozliczenia kart płatniczych	16 149	12 462
Przychody do otrzymania	25 903	14 018
Zapasy	3 615	11 699
Zaliczki	38 880	33 199
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	273	54
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	67 216	54 664
Należności z tytułu reasekuracji	2 978	4 449
Regresy i kaucje	15 603	11 565
Należności z tytułu porozumień ze szpitalami	228 622	-
Należności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom służby zdrowia	53 979	-
Obligacje, bony, certyfikaty depozytowe	53 305	39 131
Inne	42 831	31 352
<b>Razem inne aktywa brutto</b>	<b>973 463</b>	<b>379 455</b>
Utrata wartości innych aktywów (-)	(25 514)	(18 922)
<b>Razem inne aktywa netto</b>	<b>947 949</b>	<b>360 533</b>

Wzrost kosztów do rozliczenia w czasie wynika ze wzrostu kosztów akwizycji związanych ze sprzedażą ubezpieczeń oraz wzrostu kosztów sprzedaży kredytów.

Pozycja należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich zawiera należności od klientów z tytułu polis ubezpieczeniowych.

<b>Utrata wartości innych aktywów</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Wartość odpisów aktualizujących inne aktywa na początek okresu	18 922	14 916
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	5 904	5 315
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(3 033)	(726)
Inne zwiększenia	5 875	1 417
Inne zmniejszenia	(2 154)	(2 000)
<b>Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu</b>	<b>25 514</b>	<b>18 922</b>

#### 42 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na pozycje składają się aktywa trwałe należące do Getin Noble Bank S.A. wystawione na sprzedaż o wartości netto na 31.12.2010 wynoszącej 2 401 tys. zł (31.12.2009: 24 614 tys. zł). Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży obejmują nieruchomości oraz udziały w BP Real.



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Lokalizacje nieruchomości: Warszawa, Łódź, Poniatowa, Batorów, Sośnica

Decyzję o sprzedaży tych nieruchomości podejmują Zarządy odpowiednich spółek Grupy. Wartość godziwa tych nieruchomości nie jest niższa od wartości księgowej.

### 43 Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

W poniższej tabeli przedstawiono wartość bilansową aktywów stanowiących zabezpieczenie na dzień 31.12.2010:

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
obligacje skarbowe	fundusz BFG*	122 018	151 578
obligacje skarbowe	kredyt	101 320	113 716
należności od banków	transakcje CIRS	1 036 707	1 421 553
należności od banków	transakcje SWAP	2 467	62 004
należności od banków	certyfikaty depozytowe	80 747	4 039
samochody i wyposażenie	pożyczki	134 815	88 660
Nieruchomość	hipoteka	1 023	1 592
Wierzytelności	kredyty	6 053	11 558
Wierzytelności	Obligacje Copernicus	21 267	21 242
<b>Razem:</b>		<b>1 506 417</b>	<b>1 875 942</b>

\* zobowiązania pozabilansowe

W poniższej tabeli przedstawiono wartość bilansową aktywów stanowiących zabezpieczenie na dzień 31.12.2009:

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
bony skarbowe	BFG/*	101 715	119 373
obligacje skarbowe	kredyt techniczny/*	127 500	156 162
bony skarbowe	kredyt	276 801	288 854
obligacje skarbowe	kredyt lombardowy/*	170 000	180 820
obligacje skarbowe	pożyczka BFG	447 331	485 555
należności od banków	certyfikaty depozytowe	407 270	22 452
należności od banków	pochodne instrumenty finansowe - CIRS	133 687	155 471
należności od banków	pochodne instrumenty finansowe - SWAP	119 980	191 451
samochody i wyposażenie	pożyczki	85 638	66 093
<b>Razem:</b>		<b>1 869 922</b>	<b>1 666 231</b>

\* zobowiązania pozabilansowe

Grupa będzie utrzymywała portfel aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów, pożyczek i certyfikatów depozytowych do momentu spłaty tych zobowiązań.

#### 44 Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Nie występują.

#### 45 Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych

<b>Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Rachunki bieżące	57	227
Depozyty innych banków	614 590	19 778
Otrzymane kredyty i pożyczki	264 355	801 868
Czeki bankierskie	2	0
Pozostałe zobowiązania wobec innych banków	6 265	625
<b>Razem zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>885 269</b>	<b>822 498</b>

Wartość zobowiązań wobec innych banków i instytucji finansowych oprocentowanych stopą zmienną wynosi 111 239 tys. zł (2009: 710 082 tys. zł), zaś stałą 763 883 tys. zł (2009: 111 167 tys. zł). Na dzień 31.12.2010 wystąpiły także nieoprocentowane zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych w kwocie 10 147 tys. zł (31.12.2009: 1 249 tys. zł).

<b>Struktura zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych wg według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Rachunki bieżące	57	227
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	885 212	822 271
do 1 miesiąca	34 638	9 373
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	269 985	292 284
od 3 miesięcy do 1 roku	88 497	60 485
od 1 roku do 5 lat	492 092	460 129
<b>Razem</b>	<b>885 269</b>	<b>822 498</b>

#### 46 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Zobowiązania z tytułu kontraktów inwestycyjnych	601 679	319 746
<b>Razem</b>	<b>601 679</b>	<b>319 746</b>

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują wyłącznie zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia. Całość pozostałych zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oprocentowana jest zmienną stopą procentową.

#### 47 Zobowiązania wobec klientów

<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>4 060 744</b>	<b>2 763 023</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	404 880	313 777
Pożyczki	462	0
Depozyty terminowe	3 655 402	2 449 246
<b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>	<b>1 495 555</b>	<b>1 012 950</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	754 837	648 603
Depozyty terminowe	740 718	364 347
<b>Zobowiązania wobec ludności</b>	<b>31 902 751</b>	<b>24 465 523</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 959 204	3 592 868
Depozyty terminowe	24 672 505	17 783 343
Umowy inwestycyjne	4 271 042	3 086 958
Inne	0	2 354
<b>Razem zobowiązania wobec klientów</b>	<b>37 459 050</b>	<b>28 241 496</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Wartość zobowiązań wobec klientów oprocentowanych stopą zmienną na dzień 31.12.2010 wynosi 5 013 094 tys. zł (31.12.2009: 7 044 638 tys. zł), zaś stałą 31 794 068 tys. zł (31.12.2009: 20 597 959 tys. zł). Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane i ich wartość na dzień 31.12.2010 wynosiła 651 888 tys. zł (31.12.2009: 598 899 tys. zł).

Z dniem 4 stycznia 2010 roku Getin Noble Bank odstąpił od stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej depozytów PLN o stałym oprocentowaniu. Na 31.12.2009 w zobowiązaniach wobec klientów ujęte były depozyty klientów Getin Noble Banku wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, które obejmowały depozyty o stałym oprocentowaniu, denominowane w PLN, na okres dłuższy niż jeden rok. Na dzień 31.12.2009 wartość zobowiązań wobec klientów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wynosiła 17 907 zł.

Na dzień 31.12.2009 różnica pomiędzy wartością godziwą powyższych depozytów klientów a wartością wynikającą z zawartych umów (niezdykontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych) wynosiła 767 tys. zł.

Pozostałe zobowiązania wobec klientów są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

<b>Struktura zobowiązań wobec klientów wg zapadalności według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty</b>	<b>31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>31.12.2009 tys. PLN</b>
Rachunki bieżące i depozyty O/N	4 118 921	4 555 248
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	33 340 129	23 683 894
do 1 miesiąca	7 054 271	4 491 279
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 132 179	6 542 272
od 3 miesięcy do 1 roku	13 553 272	9 374 705
od 1 roku do 5 lat	2 599 413	3 275 446
powyżej 5 lat	994	192
Inne	0	2 354
<b>Razem</b>	<b>37 459 050</b>	<b>28 241 496</b>

#### **48 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>31.12.2009 tys. PLN</b>
Zobowiązania z tytułu emisji	108 861	889 053
obligacji	28 396	231 430
certyfikatów	79 931	645 904
pozostałych	534	11 719
Odsetki	883	11 947
<b>Razem</b>	<b>109 744</b>	<b>901 000</b>

Wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oprocentowanych stopą zmienną na dzień 31.12.2010 wynosi 80 465 tys. zł (31.12.2009: 889 024 tys. zł), zaś stałą 28 037 tys. zł (31.12.2009: 29 tys. zł). Wartość zobowiązań nieoprocentowanych na dzień 31.12.2010 wynosiła 1 242 tys. zł (31.12.2009: 11 947 tys. zł).

	<b>31.12.2010 Wartość bilansowa tys. PLN</b>	<b>31.12.2009 Wartość bilansowa tys. PLN</b>
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:	109 744	901 000
do 1 miesiąca	852	9 901
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	308	5 887
od 3 miesięcy do 1 roku	9 582	477 114
od 1 roku do 5 lat	99 002	408 098
<b>Razem</b>	<b>109 744</b>	<b>901 000</b>

Na zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych składają się zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych i innych papierów wartościowych dla osób fizycznych nie

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

dopuszczonych do publicznego obrotu oraz obligacje wyemitowane w formie emisji niepublicznej, skierowanej do zaproszonych inwestorów.

## 49 Pozostałe zobowiązania

<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>31.12.2009 tys. PLN</b>
Przychody przyszłych okresów	4 482	1 215
Rozliczenia urlopów wypoczynkowych	14 905	2 357
Rozliczenia pozostałych zobowiązań pracowniczych	4 679	15 146
Rozliczenia kosztów rzeczowych	24 864	9 168
Pozostałe koszty do zapłacenia	43 702	18 345
Wierzyciele różni	45 183	50 664
Rozrachunki międzybankowe	13 273	20 956
Z tytułu dostaw i usług	47 959	50 317
Zobowiązania leasingowe	9 232	3 854
Z tytułu wynagrodzeń	25 010	20 535
Rezerwa na zobowiązania umowne	1 834	0
Z tytułu kart płatniczych	2 315	1 742
Otrzymane zaliczki	30 523	29 950
Fundusze specjalne	614	1 169
Kary umowne	601	647
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	38 953	26 460
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	3 948	9 015
Zobowiązania wobec budżetu	40 318	42 931
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji jednostki zależnej	114 120	0
Wycena opcji Noble Securities i TFI	57 927	31 152
Zobowiązania z tytułu działalności maklerskiej	212 491	21 799
Rezerwy na zobowiązania	932	420
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności	56 654	0
Inne	65 773	7 245
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>860 292</b>	<b>365 087</b>

## 50 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto</b>	<b>31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>31.12.2009 tys. PLN</b>
Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	520 599	400 427
Rezerwa ubezpieczeń na życie	159 442	181 498
Rezerwa na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	28 779	28 937
Rezerwa na skapitalizowaną wartość rent	1 276	1 303
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto, w tym:</b>	<b>710 096</b>	<b>612 165</b>
- krótkoterminowe	394 469	287 997
- długoterminowe	315 627	324 168

31.12.2010 w tys. PLN				31.12.2009 w tys. PLN		
	Brutto	Udział reasekuratorów	Udział własny	Brutto	Udział reasekuratorów	Udział własny
Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	520 599	3 190	517 409	400 427	1 826	398 601
Rezerwa ubezpieczeń na życie	159 442	2 250	157 192	181 498	5 239	176 259
Rezerwa na niewypłacone odszkodowania, w tym:	28 779	3 145	25 634	28 937	4 347	24 590
zgłoszone	15 687	2 084	13 603	17 894	3 312	14 582
niezgłoszone	13 092	1 061	12 031	11 043	1 035	10 008
Rezerwa na skapitalizowaną wartość rent	1 276	964	312	1 303	942	361
Utrata wartości udziału reasekuratora w rezerwach	-	(110)	110	-	(140)	140
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, razem</b>	<b>710 096</b>	<b>9 439</b>	<b>700 657</b>	<b>612 165</b>	<b>12 214</b>	<b>599 951</b>

Poniższa tabela prezentuje zmianę stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i skapitalizowaną wartość rent w ciągu roku obrotowego

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

	01.01.2010-31.12.2010			01.01.2009-31.12.2009		
	Brutto	Udział reasekuratorów	Udział własny	Brutto	Udział reasekuratorów	Udział własny
<b>Stan na początek okresu</b>						
Stan rezerw szkodowych, w tym:	30 240	5 149	25 091	19 153	3 199	15 954
- na szkody zgłoszone	17 982	3 801	14 181	11 043	2 421	8 622
- na szkody niezgłoszone (IBNR)	10 378	889	9 489	7 306	637	6 669
- na koszty likwidacji szkód	1 880	600	1 280	804	288	516
- odpis z tytułu utraty wartości	-	(141)	141	-	(147)	147
Świadczenia	(27 592)	(3 453)	(24 139)	(20 499)	(1 495)	(19 004)
- wypłacone świadczenia dotyczące szkód zaszytych przed początkiem okresu	(13 163)	(2 207)	(10 956)	(7 120)	(1 495)	(5 625)
- odmówione świadczenia dotyczące szkód zaszytych przed początkiem okresu	(14 429)	(1 246)	(13 183)	(13 379)	-	(13 379)
Zmiana oszacowania	27 407	2 272	25 135	31 586	3 438	28 148
- zmiana oszacowania dotycząca szkód zaistniałych przed początkiem t	1 972	560	1 412	4 208	(420)	4 628
- rezerwy dotyczące szkód zaistniałych w bieżącym roku	25 435	1 712	23 723	27 378	3 858	23 520
Odpis dokonany w trakcie roku obrotowego	-	31	(31)	-	7	(7)
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>30 055</b>	<b>3 999</b>	<b>26 056</b>	<b>30 240</b>	<b>5 149</b>	<b>25 091</b>
Rezerwy dotyczące szkód zaistniałych w bieżącym roku	25 436	1 712	23 724	27 378	3 858	23 520
Rezerwy dotyczące szkód zaistniałych w latach poprzednich	4 619	2 397	2 222	2 862	1 431	1 431
Odpis z tytułu utraty wartości	0	(110)	110	-	(140)	140

Poniższa tabela prezentuje zmianę stanu rezerwy ubezpieczeń na życie

	01.01.2010-31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009-31.12.2009 tys. PLN
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>181 498</b>	<b>180 133</b>
Zwiększenia/zawiązania z tytułu umów zawartych w poprzednich okresach sprawozdawczych	(9 867)	(36 111)
Zwiększenia/zawiązania z tytułu umów zawartych w bieżącym okresie sprawozdawczym	17 445	45 606
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	(29 634)	(8 130)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>159 442</b>	<b>181 498</b>

#### Analiza adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Przeprowadzone analizy obejmowały analizę adekwatności RKCR (rezerwy na szkody zgłoszone niewypłacone), analizę adekwatności IBNR (rezerwy na szkody zaistniałe i niezgłoszone), analizę adekwatności rezerwy na życie oraz analizę kosztów.

W oparciu o przeprowadzone analizy oraz przewidywania Departament Aktuariatny stwierdza, że rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (pomniejszone o aktywowane koszty akwizycji wraz ze spodziewanymi składkami) na dzień 31.12.2010 zostały utworzone na poziomie wystarczającym do pokrycia zobowiązań i kosztów wynikających z umów ubezpieczeniowych zawartych do dnia 31.12.2010.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## 51 Pozostałe rezerwy

12 miesięcy zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Naliczone premie i prowizje ubezpieczeniowe	Inne rezerwy	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>	-	-	593	913	35 341	198	37 045
Nabycie jednostki zależnej	-	-	203	-	-	2 208	2 411
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	1 959	2 261	3 931	3 640	339	12 130
Wykorzystanie rezerw	-	-	(1 860)	(3 303)	(14 262)	(753)	(20 178)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(258)	-	(1 000)	(373)	(1 631)
Różnice kursowe	-	-	16	-	-	-	16
Inne zmiany	-	-	460	-	-	1	461
<b>Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	-	1 959	1 415	1 541	23 719	1 620	30 254

12 miesięcy zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	Naliczone premie i prowizje ubezpieczeniowe	Inne rezerwy	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2009 roku</b>	-	5 257	521	571	39 733	615	46 697
Nabycie jednostki zależnej	-	-	280	-	-	-	280
Utworzenie/aktualizacja rezerw	878	-	2 364	6 177	14 858	(284)	23 993
Wykorzystanie rezerw	-	(12)	(1 179)	-	(19 250)	(133)	(20 574)
Rozwiązanie rezerw	(878)	(5 234)	(1 713)	(5 835)	-	-	(13 660)
Zwiększenie/zmniejszenie w wyniku nabycia jednostek	-	-	322	-	-	-	322
Różnice kursowe	-	(11)	(2)	-	-	-	(13)
<b>Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>	-	-	593	913	35 341	198	37 045

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne dotyczy rezerw na odprawy emerytalne.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 415	593
<b>Razem</b>	<b>1 415</b>	<b>593</b>

## **52 Świadczenia pracownicze**

### Program Opcji Menedżerskich Grupy Getin Holding

W dniu 28.03.2008 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wdrożeniu kolejnego programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej („Osoby Uprawnione”), kluczowej dla realizacji strategii Grupy Kapitałowej Getin Holding. W ramach programu dokonane zostało warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 4 mln zł w drodze emisji nie więcej niż 4 mln akcji serii N. Walne Zgromadzenie podjęło również Uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu do emisji 4 mln Obligacji serii O uprawniających do objęcia akcji serii N.

Wyemitowane przez Spółkę Obligacje serii O uprawniające do objęcia Akcji serii N oferowane były Osobom Uprawnionym na zasadach określonych w Programie Opcji Menedżerskich w drodze oferty zawarcia umowy opcyjnej. Spółka w roku 2008 przyznała opcje na akcje do realizacji w latach 2009-2010. Realizacja opcji w roku 2009 i 2010 uzależniona została od warunków rynkowych, tj. w roku 2009 pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2009 w stosunku do analogicznego okresu 2008 o 17% (do 14,8 zł za akcję), a w roku 2010 pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2010 w stosunku do analogicznego okresu 2009 również o 17%. Dodatkowo, w przypadku niespełnienia się warunku rynkowego z roku 2009 nieprzyznane opcje mogły zostać przyznane w roku 2010 pod warunkiem wzrostu średniego kursu akcji Spółki w 1-szym kwartale 2010 roku w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku o 37% (do 17,3 zł za akcję).

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

W roku 2009 przyznano kadrze kierowniczej Grupy 485 627 dodatkowych opcji na akcje Getin Holding S.A., które zostały zrealizowane. Daty przyznania tych opcji, przypadały między 17.06.2009 - 29.09.2009.

W związku ze spełnieniem się warunków określonych na rok 2010 (wzrost średniego kursu akcji Spółki w I kwartale 2010 w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku o 17%), zrealizowane zostało 522 861 opcji. Ponadto, w dniu 12.04.2010 przyznano Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki 846 477 dodatkowych opcji, które zostały zrealizowane. Łącznie w 2010 roku zrealizowanych zostało 1 369 338 opcji.

Cena realizacji opcji na akcję oferowaną w ramach programu wynosi 1 zł. Łączna wartość godziwa wyżej opisanych opcji przyznanych kadrze menedżerskiej Grupy, wynosiła 8 540 tys. zł i o taką kwotę powiększono koszty wynagrodzeń w 2010 roku.

Na podstawie umowy zawartej 18.11.2009 przez Getin Holding z panem Krzysztofem Rosińskim, prezesem Zarządu Getin Noble Bank na dzień 31.12.2010, panu Krzysztofowi Rosińskiemu przyznane zostało, w ramach Programu Opcji Menedżerskich, 1 000 000 akcji Spółki. Prawo do zbywania tych akcji jest ograniczone i uzależnione m.in. od pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Getin Noble Banku oraz sytuacji finansowej Getin Noble Bank w latach 2010 - 2011.

W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej koszt tej opcji jest rozpoznawany z uwzględnieniem prawdopodobieństwa realizacji postawionych celów oraz w proporcji do okresu nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji jest mierzona na dzień sprawozdawczy przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa, po uwzględnieniu warunków, na jakich instrument ten został przyznany. Do dnia 31.12.2010 Grupa rozpoznała z tego tytułu koszt w wysokości 3 665 tys. zł.

Łącznie w 2010 rozpoznało koszt programów opcyjnych w wysokości 12 205 tys. zł ujęty w kosztach wynagrodzeń oraz w pozostałych kapitałach.

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

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Program na rok 2010

Stopa dywidendy	0
Przewidywany wskaźnik zmienności	37,47%
Historyczny wskaźnik zmienności	37,47%
Stopa procentowa wolna od ryzyka	4,025%
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	0,4
Wycena opcji wg modelu Blacka-Scholesa (w PLN)	10,09
Średnia ważona cena akcji w okresie przyznania/wykonania opcji (w PLN)	11,07

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

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

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

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

## **53 Zobowiązania warunkowe**

### **Zobowiązania inwestycyjne**

Do dnia 31.12.2010 Grupa nie zawarła istotnych umów z kontrahentami na wykonanie planowanych nakładów inwestycyjnych w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

<b>Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe</b>	<b>31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>31.12.2009 tys. PLN</b>
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone</b>	<b>1 186 639</b>	<b>979 824</b>
a) finansowe	1 172 876	964 540
b) gwarancyjne	13 763	15 284
<b>2. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>34 263 694</b>	<b>30 379 246</b>
<b>3. Pozostałe pozycje pozabilansowe</b>	<b>8 045 540</b>	<b>3 904 920</b>
<b>Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>43 495 873</b>	<b>35 263 990</b>

Umowy gwarancji finansowych, które nie są uznawane za umowy ubezpieczeniowe, są 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.

<b>Udzielone zobowiązania finansowe</b>	<b>31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>31.12.2009 tys. PLN</b>
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	1 172 876	964 540
- na rzecz podmiotów finansowych	15 374	143 306
- na rzecz podmiotów niefinansowych	1 115 912	802 041
- na rzecz budżetu	41 590	19 193



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

<b>Udzielone zobowiązania gwarancyjne</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	2 487	4 258
- gwarancje	2 487	4 258
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	11 276	11 026
- gwarancje	11 276	9 109
- poręczenia	-	1 917
<b>Razem zobowiązania udzielone</b>	<b>13 763</b>	<b>15 284</b>

Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych udzielonych na rzecz pozostałych podmiotów powiązanych przedstawiona została w nocie 58.

Dla spółek Grupy, które są leasingobiorcami, łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego wynosi:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Dla okresu:		
do roku	56 806	19 988
od roku do pięciu lat	96 619	56 783
powyżej pięciu lat	7 118	13 240
<b>Razem</b>	<b>160 543</b>	<b>90 011</b>

**Zobowiązania warunkowe z tytułu podpisanych warunkowych i przedwstępnych umów zakupu akcji**

Jak szerzej opisano w pkt. 14 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding podpisał w listopadzie 2010 warunkową umowę nabycia 100% akcji Allianz Bank Polska S.A. Nabycie akcji banku nastąpi po spełnieniu wszystkich warunków zawieszających określonych w umowie. Łączna cena nabycia akcji została określona, jako wartość aktywów netto banku pomniejszona o uzgodnione przez strony pozycje. Na dzień 30.06.2010 roku wartość aktywów netto banku wynosiła 258 158 tys. zł, a suma uzgodnionych przez strony odliczeń wynosiłaby na ten dzień 118 158 tys. zł, co oznacza, że na wskazany dzień cena nabycia wynosiłaby 140 000 tys. zł.

Ponadto w październiku 2010 spółka Carcade zawarła przedwstępne umowy nabycia 75,64% akcji banku prowadzącego działalność na rynku rosyjskim za łączną cenę 36 309 tys. RUB (3 475 tys. zł). Zawarcie ostatecznych umów, na podstawie których nastąpi nabycie wyżej wymienionych akcji banku jest uzależnione od ziszczenia się określonych w warunków, w szczególności uzyskania wszelkich zgód i zezwoleń od organów nadzorujących rynek bankowy, w tym od Banku Centralnego Federacji Rosyjskiej.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

## 54 Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	na okaziciela	100 000	100	gotówka	23.02.1996	23.02.1996
Akcje serii B	na okaziciela	5 900 000	5 900	gotówka	16.03.2000	01.01.2000
Akcje serii C	na okaziciela	4 000 000	4 000	gotówka	19.10.2000	01.01.2000
Akcje serii D	na okaziciela	700 000	700	gotówka	19.05.2001	01.01.2000
Akcje serii E	na okaziciela	5 300 000	5 300	gotówka	19.05.2001	01.01.2000
Akcje serii F	na okaziciela	54 000 000	54 000	gotówka	01.08.2003	01.01.2003
Akcje serii G	na okaziciela	245 000 000	245 000	gotówka	11.05.2004	01.01.2004
Akcje serii H	na okaziciela	105 000 000	105 000	gotówka	19.07.2005	01.01.2005
Akcje serii I	na okaziciela	114 335 000	114 335	wkład niepieniężny	19.07.2005	01.01.2005
Akcje serii J	na okaziciela	993 000	993	gotówka	12.01.2006	01.01.2005
		995 500	996	gotówka	11.10.2006	01.01.2005
		791 486	791	gotówka	12.10.2007	01.01.2006
Akcje serii K	na okaziciela	22 483 776	22 484	gotówka	24.08.2006	01.01.2006
Akcje serii L	na okaziciela	16 115 982	16 116	gotówka	24.11.2006	01.01.2005
		64 072 242	64 072	gotówka	30.04.2007	01.01.2006
Akcje serii M	na okaziciela	70 000 000	70 000	gotówka	09.11.2006	01.01.2006
Akcje serii N	na okaziciela	1 143 368	1 143	gotówka	04.12.2008	01.01.2007
		1 485 627	1 486	gotówka	16.12.2009	01.01.2009
		1 369 338	1 369	gotówka	26.08.2010	01.01.2010
Liczba akcji razem		713 785 319				
Kapitał zakładowy w tys. PLN, razem			713 785			
Wartość nominalna 1 akcji = 1 PLN						

01.01.2010 - 31.12.2010 w tys. sztuk	Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>712 416</b>	<b>712 416</b>
Emisja akcji	1 369	1 369
- seria N	1 369	1 369
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>713 785</b>	<b>713 785</b>

01.01.2009 - 31.12.2009 w tys. sztuk	Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>710 930</b>	<b>710 930</b>
Emisja akcji:	1 486	1 486
seria N	1 486	1 486
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>712 416</b>	<b>712 416</b>

Wartość emisji akcji serii N wyemitowanych w 2010 wyniosła 1 369 tys. zł, natomiast wartość emisji akcji serii N wyemitowanych w 2009 wyniosła odpowiednio 1 486 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

## 55 Pozostałe kapitały

	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	3 174 018	2 910 887
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 532 200	1 532 229
Pozostały	1 877 091	1 354 680
Zyski zatrzymane	(235 273)	23 978
Kapitał z aktualizacji wyceny	(50 048)	(14 138)
Wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(61 788)	(17 454)
Podatek odroczoney	11 740	3 316
Akcje własne	(24 288)	(10 621)
Różnice kursowe	(56 800)	(63 374)
Świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy	30 491	17 626
Pozostałe kapitały rezerwowe	224 497	-
<b>Pozostałe kapitały, razem</b>	<b>3 297 870</b>	<b>2 840 380</b>

Na podstawie uchwały ZWZA z 28.03.2009 dnia 08.09.2009 Getin Holding rozpoczął skup akcji własnych w celu umorzenia. Celem nabywania akcji własnych Getin Holding było przeciwdziałanie rozwodnieniu akcjonariatu Spółki wskutek wdrożenia Programu Opcji Menedżerskich opisanego w nocie 52 powyżej. W 2010 Getin Holding nie prowadził skupu akcji własnych (w 2009 nabył 700 tys. akcji za kwotę 2 243 tys. zł.)

Zmiany w zyskach zatrzymanych	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>23 978</b>	<b>73 499</b>
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	276 024	508 523
Podział zysku Getin Holding S.A.	(84 208)	-
Podział zysku Getin Noble Bank S.A.	(309 562)	(487 758)
Podział zysku TU Europa S.A.	(116 765)	(69 277)
Podział zysku Sombelbank S.A.	(4 779)	(1 902)
Podział zysku Plus Bank S.A.	-	(790)
Pozostałe	(19 961)	1 683
<b>Stan na koniec okresu, razem</b>	<b>(235 273)</b>	<b>23 978</b>

## 56 Zobowiązania pozabilansowe będące umowami ubezpieczeniowymi

Poniższa tabela przedstawia informacje dotyczące umów ubezpieczenia banków Grupy za rok zakończony dnia 31.12.2010 i 31.12.2009.

	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Zobowiązania pozabilansowe z tytułu umów ubezpieczenia:	12 794	14 343
Gwarancje	12 794	14 343
Rezerwa utworzona na zobowiązania pozabilansowe z tytułu umów ubezpieczenia (zobowiązanie ubezpieczeniowe)	57	56
Przychody z tytułu umów ubezpieczenia	493	384
Koszty z tytułu umów ubezpieczenia	4	0

Zobowiązania z tytułu udzielenia gwarancji finansowych rozpoznawane są w wartości godziwej, a następnie przeceniane do wyższej z dwóch wartości (a) nierozliczonego salda otrzymanych i odroczonej prowizji lub (b) wielkości nakładów potrzebnych do uregulowania zobowiązania.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie stanu zobowiązań ubezpieczeniowych za rok zakończony dnia 31.12.2010 i 31.12.2009.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Rezerwa utworzona na zobowiązania pozabilansowe z tytułu umów ubezpieczenia (zobowiązanie ubezpieczeniowe)	56	22
Dotworzenie rezerw na gwarancje i akredytywy	704	3 478
Rozwiązanie rezerw na gwarancje i akredytywy	703	3 444
Rezerwa utworzona na zobowiązania pozabilansowe z tytułu umów ubezpieczenia (zobowiązanie ubezpieczeniowe)	57	56

## **57 Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:

<b>Pozycje bilansowe</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 024 819	934 661
Bieżące należności od banków	165 560	225 661
Lokaty krótkoterminowe	464 212	229 873
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>2 654 591</b>	<b>1 390 195</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2010:

	Bilans	Rachunek przepływów	Różnica	Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych							
				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagraniczn.	Nabycie jednostek zależnych	Należności od banków wykazane w środkach pieniężnych	Wycena DDS* odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Emisja i spłaty dłużnych pap. wart. wykazane w przepływach finansowych	Spłata kredytów długoterminowych wykazana w przepływach finansowych	Wycena instrumentów pochodnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	Eliminacja zobowiązań inwestycyjnych
Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych oraz weksli uprawnionych do redyskontowania w banku centralnym	(1 904 808)	(1 725 789)	<b>(179 019)</b>	(455)	(74 357)	(104 207)	-	-	-	-	-
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(393 111)	(393 111)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	220 383	185 439	<b>34 944</b>	1	-	-	-	-	-	34 943	-
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(7 928 996)	(7 840 723)	<b>(88 273)</b>	551	(88 824)	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	(212 539)	(208 261)	<b>(4 278)</b>	(4 278)	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	907 368	906 963	<b>405</b>	-	-	-	405	-	-	-	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(124 633)	(120 373)	<b>(4 260)</b>	(471)	(3 789)	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	2 775	2 775	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu innych aktywów	(587 416)	(451 177)	<b>(136 239)</b>	(2 189)	(134 050)	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i instytucji finansowych	62 771	653 649	<b>(590 878)</b>	3 503	28 039	-	-	-	(622 420)	-	-
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 322 320	1 319 399	<b>2 921</b>	1	-	-	-	-	-	2 920	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	9 217 554	9 216 272	<b>1 282</b>	576	706	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(791 256)	(28 274)	<b>(762 982)</b>	-	34 518	-	-	(797 500)	-	-	-
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku odroczonego	(4 420)	(9 035)	<b>4 615</b>	227	4 388	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	97 931	97 931	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	495 205	311 586	<b>183 619</b>	1 731	45 848	-	-	-	-	-	136 040

\* instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Pozycja „Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu nabytych środków pieniężnych” w kwocie 144 622 tys. zł dotyczy wypływu środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem akcji w spółkach zależnych: Idea Bank S.A. (132 218 tys. zł), MW Trade S.A. (26 864 tys. zł), PDK S.A. (19 715 tys. zł), Sombelbank S.A. (33 910 tys. zł), Getin Leasing S.A. (5 166 tys. zł), Provista SA (1 025 tys. zł) pomniejszonego o środki pieniężne nabytych jednostek (74 276 tys. zł).

Pozycja „Inne wpływy inwestycyjne” obejmuje głównie wpływy z tytułu sprzedaży akcji TU Europa S.A. pomniejszone o koszty sprzedaży w kwocie 232 888 tys. zł.

Pozycja „Inne wpływy/wypływy finansowe” obejmuje:

- wpływy netto w kwocie 230 868 tys. zł z tytułu emisji akcji TU Europa S.A. objętej przez akcjonariuszy niekontrolujących
- wpływy z tytułu pożyczki długoterminowej z EBI w kwocie 101 190 tys. zł
- wpływy z tytułu sprzedaży akcji własnych przez Getin Noble Bank S.A. w kwocie 9 975 tys. zł

Dla celów skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa przyjęła, że przepływy wynikające z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży prezentowane są w działalności operacyjnej.

## **58 Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Podmiotem dominującym całej Grupy Getin Holding jest dr Leszek Czarnecki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych wymienionych w nocie 2.

Ponadto wystąpiły następujące jednostki podporządkowane nie objęte konsolidacją lub wyceną metodą praw własności:

Jednostki powiązane z Getin Holding S.A. przez podmiot dominujący - dr Leszka Czarneckiego:

- LC Corp BV
- Spółki Grupy LC Corp S.A.
- RB Investcom sp. z o.o.
- LC Corp Sky Tower sp. z o.o.
- RB Computer sp. z o.o.
- Home Broker S.A.
- Tax Care S.A.
- Fundacja Leszka Czarneckiego
- Iguana Investments sp. z o.o.

Grupa LC Corp S.A.:

- Arkady Wrocławskie S.A.
- Katowice Ceglana sp. z o.o.
- LC Corp Dębowa Ostoja sp. z o.o.
- Vratislavia Residence sp. z o.o.
- LC Corp Bajkowy Park sp. z o.o.
- LC Corp Szmaragdowe Wzgórze sp. z o.o.
- Warszawa Przyokopowa sp. z o.o.
- Warszawa Rezydencja Kaliska sp. z o.o.
- Kraków Zielony Złocień sp. z o.o.
- Warszawa Przy Promenadzie sp. z o.o.
- Warszawa Przy Promenadzie sp. z o.o. spółka komandytowa
- Łódź Pustynna sp. z o.o.
- LC Corp Invest XIV sp. z o.o.
- LC Corp Invest XII sp. z o.o.
- LC Corp Invest XV sp. z o.o.

Transakcje zawierane przez jednostki wchodzące w skład Grupy są realizowane na warunkach nie różniących się istotnie od warunków rynkowych.

W ramach działalności kredytowej dla podmiotów powiązanych Grupa stosuje standardowe warunki kredytowania:

- transakcje zawierane są wg zaakceptowanych przez banki wchodzące w skład Grupy zasad i warunków,

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

- ocena wiarygodności spółek zależnych, oparta jest na zasadach obowiązujących przy ocenie zdolności kredytowej klientów banków wchodzących w skład Grupy,
- warunki finansowe ustalane są z uwzględnieniem zmienności stóp procentowych, opartych na stopach WIBOR 3M tak jak dla kredytów gospodarczych,
- zasady zabezpieczenia finansowania transakcji są zgodne z instrukcją prawnych zabezpieczeń obowiązujących w bankach wchodzących w skład Grupy;
- stosowane przez banki wchodzące w skład Grupy są również ogólne zasady monitorowania płatności oraz zasady wypowiedzania umów i windykacji należności.

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi

	Bilans 31.12.2010			Rachunek zysków i strat 01.01.2010 do 31.12.2010			
	Należności brutto	Zobowiązania	Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności nieregularnych	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	-	-	-	-	790	4 090	57 811
Powszechny Dom Kredytowy S.A.	-	-	-	-	790	4 090	57 811
<b>Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej</b>	-	11 440	-	-	-	-	-
<b>Jednostki pozostałe, w tym:</b>	59 683	300 547	1 190	2 960	7 483	140	-
LC Corp BV	-	75 063	-	-	401	8	-
LC Corp S.A.	20	31 476	-	-	416	3	-
LC Corp Sky Tower sp.z o.o.	20 386	70 676	-	-	2 912	3	-
Arkady Wrocławskie S.A.	137	-	-	-	-	-	-
Warszawa Przy Promenadzie sp. z o.o. sp. k. (dawniej Europlan projekt Gocław sp. z o.o. sp.k.)	-	32 212	-	-	891	1	-
Warszawa Przyokopowa sp. z o.o. (dawniej Europlan projekt II sp. z o.o.)	-	20 419	-	-	1 083	-	-
Warszawa Przy Promenadzie Sp. z o.o. (dawniej Europlan Projekt Gocław Sp. z o.o.)	-	10 549	-	-	82	1	-
RB Investcom sp. z o.o.	-	43 689	-	-	78	4	-
Home Broker S.A. (dawniej JML S.A.)	6	-	-	-	-	-	-
Fundacja Leszka Czarneckiego	-	6 968	-	-	651	4	-
Pozostałe	39 134	9 495	1 190	2 960	969	116	-

	Bilans 31.12.2009			Rachunek zysków i strat 01.01.2009 do 31.12.2009				Pozabilans 31.12.2009
	Należności brutto	Zobowiązania	Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności nieregularnych	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	1 382	33 254	-	28	1 079	22	67 990	200
PDK Biznes sp. z o.o.	-	6	-	-	-	1	-	-
Fiolet-Powszechny Dom Kredytowy S.A.	1 382	33 248	-	28	1 079	21	67 990	200
<b>Podmioty dominujące</b>	-	151 731	-	1	3 377	16	-	-
<b>Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej</b>	8	349	-	-	117	-	-	62
<b>Jednostki pozostałe, w tym:</b>	90 645	164 940	1 913	5 438	11 609	315	6 908	670
LC Corp BV	-	39 773	-	-	2 340	10	-	-
Spółki Grupy LC Corp S.A.	1 184	48 589	-	-	3 711	9	-	-
Home Broker S.A.(dawniej JML S.A.)	12 024	3 053	95	918	-	123	6 892	460
Fundacja LC Heart	-	45 925	-	-	3 504	7	-	-
Tax Care S.A. (dawniej ACC S.A.)	229	-	-	-	-	-	-	17
Iguana Investments sp. z o.o.	24 260	-	189	1 567	-	16	16	-
Cynamon sp. z o.o.	1	-	-	-	-	1	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	52 947	27 600	1 629	2 953	2 054	149	-	193



**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Świadczenia dla członków Zarządu

Świadczenia dla członków Zarządu Getin Holding S.A.	Wartość świadczeń	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 789	3 946
Płatności w formie akcji własnych	492	555
<b>Razem</b>	<b>3 281</b>	<b>4 501</b>

Świadczenia dla członków Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.	Wartość świadczeń	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	82	95
Płatności w formie akcji własnych	8 288	2 096
<b>Razem</b>	<b>8 370</b>	<b>2 191</b>

Wynagrodzenia i inne świadczenia członków zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych Grupy	Wartość świadczeń	
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Zarządy</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	30 801	25 045
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	1 806
Płatności w formie akcji własnych	4 085	115
<b>Razem</b>	<b>34 886</b>	<b>26 966</b>
<b>Rady Nadzorcze</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	544	490
<b>Razem</b>	<b>544</b>	<b>490</b>
<b>Łączna kwota świadczeń</b>	<b>35 430</b>	<b>27 456</b>

Inne transakcje z jednostkami powiązanymi

W dniu 09.09.2010 Getin Noble Bank zawarł z dr Leszkiem Czarneckim umowę zbycia 1 939 420 akcji własnych zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, stanowiących na dzień zawarcia niniejszej umowy 0,2033 % kapitału podstawowego Banku, uprawniających do 0,2033 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pakiet akcji Banku został zbyty za łączną cenę 9 999 999 zł, co stanowiło 5,15 zł za 1 akcję. Transakcja miała miejsce w dniu 10.09.2010 na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Na podstawie umów pomiędzy Getin Noble Bank S.A. a osobami fizycznymi będącymi na dzień 31.12.2010 akcjonariuszami Noble Funds TFI, Getin Noble Bank S.A. ma prawo do wezwania do sprzedaży wszystkich akcji posiadanych przez wspomniane wyżej osoby fizyczne na rzecz Getin Noble Bank S.A. do 31.12.2012. Ewentualna cena wykupu jest między innymi uzależniona od sposobu działania Noble Funds TFI S.A., wartości aktywów netto oraz wyników na dzień realizacji opcji oraz wyników finansowych za okres 12 miesięcy poprzedzających dzień realizacji opcji. W ocenie Grupy nie istnieje możliwość wiarygodnej wyceny opcji do wartości godziwej, głównie ze względu na fakt, że instrumentem bazowym są instrumenty kapitałowe jednostki nienotowanej na aktywnym rynku. W związku z tym Grupa korzysta ze zwolnienia przewidzianego przez MSR 39 i ujmuje opcję po koszcie historycznym, który jest równy zero.

Jednocześnie wspomniane wyżej osoby fizyczne mają prawo do wezwania Getin Noble Bank S.A. do kupna posiadanych przez nich akcji. Prawo to podlega ewentualnemu wykonaniu od 1.12.2012 do 31.12.2012. Cena kupna jest między innymi uzależniona od sposobu działania Noble Funds TFI S.A., wartości aktywów netto oraz wyników finansowych, w latach, w których możliwe jest wykonanie opcji. W kalkulacji ewentualnej ceny kupna uwzględniono mnożnik, który jest stały w okresie obowiązywania umowy i nie zależy od innych warunków rynkowych. W ocenie Zarządu Getin Noble Bank, w związku z uzależnieniem wyceny od z góry określonego mnożnika, wycena nie odzwierciedla zmian w wartości godziwej Noble Funds TFI i w związku z tym nie wchodzi w zakres MSSF 2. Jako opcja sprzedaży w

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

posiadaniu akcjonariuszy niekontrolujących jest ona ujmowana zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości dla tego typu transakcji tzn. efektywnie na każdy dzień bilansowy Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu oczekiwanej płatności w ramach opcji w wysokości 37 689 tys. zł z jednoczesnym usunięciem kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących (różnica pomiędzy wartością zobowiązania a kapitałami akcjonariuszy niekontrolujących powstała do dnia 31.12.2009 prezentowana jest jako wartość firmy). Wartość godziwa opcji jest mierzona na dzień sprawozdawczy przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, po uwzględnieniu warunków, na jakich instrumenty te zostały przyznane.

Na podstawie zawartego przez Getin Noble Bank w dniu 12.08.2009 z Getin Holding porozumienia w sprawie wstąpienia Banku w prawa i obowiązki Getin Holding wynikające z umowy inwestycyjnej z dnia 30.06.2008 zmienionej następnie porozumieniem z dnia 12.08.2009 panom Maurycemu Kuhnowi i Krzysztofowi Spyrze, będącymi na dzień 31.12.2010 Członkami Zarządu Getin Noble Banku S.A. oraz panu Jarosławowi Augustyniakowi, została przyznana opcja kupna akcji Noble Securities w liczbie nieprzekraczającej odpowiednio 5% dla pana Jarosława Augustyniaka, 5% dla pana Maurycego Kuhna oraz 10% dla pana Krzysztofa Spyrę ogólnej liczby akcji Noble Securities. Zgodnie z zapisami aneksu z dnia 24.11.2010 została anulowana opcja kupna akcji Noble Securities panom Jarosławowi Augustyniakowi i Maurycemu Kuhnowi, natomiast panu Krzysztofowi Spyrze zmodyfikowano zapis przyznając do 5% ogólnej liczby akcji Noble Securities. Warunkiem wykonania opcji jest osiągnięcie minimalnego skonsolidowanego zysku netto za lata 2009-2010. Grupa zaklasyfikowała powyższy program jako transakcję na bazie akcji rozliczaną w instrumentach kapitałowych. Koszty programu są ujmowane w korespondencji z kapitałami akcjonariuszy niekontrolujących. W związku z przedstawionymi powyżej zmianami warunków nabywania akcji, zgodnie z zapisami MSSF 2 Grupa rozpoznała na dzień 31.12.2010 koszty zgodnie z oryginalnymi zapisami umowy inwestycyjnej w wysokości 373 tys. zł. Wartość godziwa opcji jest mierzona na dzień sprawozdawczy przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa, po uwzględnieniu warunków, na jakich instrumenty te zostały przyznane.

Jednocześnie, zgodnie z porozumieniami panowie Jarosław Augustyniak i Mauryce Kuhn uzyskali prawo żądania poprzez podmioty od nich zależne odkupu przez Getin Noble Bank wszystkich akcji Noble Securities posiadanych przez nich na dzień zawarcia ww. porozumienia w terminie 30 dni od daty przekazania opinii audytora z badania sprawozdania finansowego Noble Securities S.A. za 2010 rok. Prawo do wykonania opcji jest uzależnione m.in. od spłaty kredytów i pożyczek zaciągniętych przez wymienione osoby w podmiotach Grupy Kapitałowej, współpracy z co najmniej jedną ze spółek Grupy. Cena odkupu zależy od mnożnika, który jest stały w okresie obowiązywania umowy i nie zależy od innych warunków rynkowych. W ocenie Zarządu Getin Noble Bank, w związku z uzależnieniem wyceny od z góry określonego mnożnika, wycena nie odzwierciedla zmian w wartości godziwej Noble Securities i w związku z tym nie wchodzi w zakres MSSF 2. Jako opcja sprzedaży w posiadaniu akcjonariuszy niekontrolujących jest ona ujmowana zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości dla tego typu transakcji tzn. efektywnie na każdy dzień bilansowy Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu oczekiwanej płatności w ramach opcji w wysokości 20 239 tys. zł z jednoczesnym usunięciem kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących. Wartość godziwa opcji jest mierzona na dzień sprawozdawczy przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, po uwzględnieniu warunków, na jakich instrumenty te zostały przyznane.

## 59 Połączenia jednostek gospodarczych

Wartość firmy nabyta w okresie												
Spółka	Wartość firmy - stan na dzień 01.01.2010	Cena przejęcia	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość godziwa udziałów posiadanych przed objęciem kontroli	Wartość przejętych aktywów netto	Wartość firmy nabyta w okresie	Sprzedaż / Dekonsolidacja	Utrata wartości	Różnice kursowe z przeliczenia	Wartość firmy stan na dzień 31.12.2010	Nabyty/ zbyty udział w aktywach netto w okresie	Udział w aktywach netto na koniec okresu
Carcade OOO	29 045	-	-	-	-	-	-	-	450	29 495	-	100,00%
MW Trade S.A.	-	26 864	26 864	-	16 920	9 944	(98)	-	-	9 846	51,97%	51,97%
Grupa Getin Noble Bank	417 484	-	-	-	-	-	-	-	-	417 484	20,07%	93,71%
Grupa TU Europa	326 512	-	-	-	-	-	-	-	-	326 512	-33,15%	66,54%
Plus Bank S.A.	15 645	-	-	-	-	-	-	-	721	16 366	-	99,06%
Getin International S.A.	3 291	-	-	-	-	-	-	-	-	3 291	-	100,00%
Fiolet PDK S.A.	-	114 120	-	85 880	83 372	116 628	(367)	-	-	116 261	99,69%	99,69%
SombelBank S.A.	8 522	33 910	33 910	-	13 957	19 953	-	-	1 830	30 305	24,95%	99,99%
S.C. Perfect Finance	845	-	-	-	-	-	-	(829)	(16)	-	33,36%	95,49%
Getin International S.a.r.l	16 751	-	-	-	-	-	-	-	(603)	16 148	-	100,00%
RAZEM	818 095	174 894	60 774	85 880	114 249	146 525	(465)	(829)	2 382	965 708		

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
**(dane w tys. zł)**

Spółka	Wartość firmy - stan na dzień 01.01.2009	Wartość firmy nabyta w okresie				Sprzedaż / Dekonsolidacja	Utrata wartości	Różnice kursowe z przeliczenia	Wartość firmy stan na dzień 31.12.2009	Nabyty/zbyty udział w aktywach netto w okresie	Udział w aktywach netto na koniec okresu
		Cena przejścia	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość przejętych aktywów netto	Wartość firmy nabyta w okresie						
Carcade OOO	30 349							(1 304)	29 045		100,00%
Grupa Noble Bank	375 986	31 152		4 185	26 967				402 953		73,64%
Grupa TU Europa	335 187	280	280	72	208	(8 883)			326 512	-2,65%	97,12%
Plus Bank S.A.	16 400							(755)	15 645		99,06%
Getin International S.A.	3 291								3 291		100,00%
SombelBank S.A.	11 373							(2 851)	8 522		75,04%
S.C. Perfect Finance	907							(62)	845	-7,84%	62,13%
Noble Securities S.A.	7 865					(2 073)			5 792	-21,02%	58,74%
Getin International S.a.r.l	17 013							(262)	16 751		100,00%
Getin Leasing S.A.		27 671	22 505	18 932	8 739				8 739	92,76%	96,75%
<b>RAZEM</b>	<b>798 371</b>	<b>59 103</b>	<b>22 785</b>	<b>23 189</b>	<b>35 914</b>	<b>(10 956)</b>	<b>-</b>	<b>(5 234)</b>	<b>818 095</b>		

**Rozliczenie nabycia GMAC Bank Polska (obecnie Idea Bank)**

W dniu 8.12.2009 Getin Noble Bank zawarł umowę nabycia 100% akcji spółki GMAC Bank Polska S.A. (dalej „GMAC”) z siedzibą w Warszawie. W dniu 30.06.2010 nastąpiło przejście tytułu prawnego do akcji GMAC na rzecz Getin Noble Bank. Getin Noble Bank nabył spółkę GMAC w celu umocnienia pozycji Grupy na rynku kredytów samochodowych, jak i budowę na bazie zakupionego banku segmentu bankowości korporacyjnej w Grupie Getin Noble Bank. Łączna cena nabycia akcji GMAC wyniosła 132 218 tys. zł i została w całości zapłacona przez Getin Noble Bank w dniu 29.06.2010 (co stanowiło równowartość 95% wartości księgowej nabywanej spółki).

Wartość godziwa należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wynosi 88 824 tys. zł. Wartość brutto należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wynikająca z zawartych umów wynosi 92 984 tys. zł. Grupa szacuje, że niemożliwe będzie odzyskanie 4 160 tys. zł z kwoty wynikającej z umów.

Transakcja nabycia została rozliczona zgodnie z MSSF 3. Wynik rozliczenia nabycia jednostki zależnej przedstawiono w poniższej tabeli.

**Rozliczenie nabycia GMAC Bank Polska S.A.**

Aktywa na moment nabycia	141 904
Zobowiązania na moment nabycia	2 977
Aktywa netto na moment nabycia	138 927
Udział niekontrolujący (wycena jako procent aktywów netto)	8 739
Udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto	130 188
Cena nabycia *	123 901
w tym opłacona środkami pieniężnymi	123 901
Wynik na nabyciu jednostki zależnej	6 287

\* iloczyn ceny nabycia zapłaconej przez Getin Noble Bank (132 218 tys. zł) oraz udziału Grupy Kapitałowej w aktywach netto Getin Noble Bank (93,71%)

**Prowizoryczne rozliczenie nabycia MW Trade**

W dniu 03.08.2010 Getin Holding nabył 52,49% akcji spółki MW Trade S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna cena nabycia akcji MW Trade wyniosła 26 864 tys. zł i została w całości zapłacona przez Getin Holding w dniu 03.08.2010. Koszty związane z nabyciem spółki wyniosły 233 tys. zł.

Transakcja nabycia została rozliczona zgodnie z MSSF 3. Wynik prowizorycznego rozliczenia nabycia jednostki zależnej przedstawiono w poniższej tabeli. Spółka jest w trakcie identyfikacji wartości niematerialnych.

**Rozliczenie nabycia MW Trade S.A.**

Aktywa na moment nabycia	115 883
Zobowiązania na moment nabycia	83 649
Aktywa netto na moment nabycia	32 234
Udział niekontrolujący (wycena jako procent aktywów netto)	15 314
Udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto	16 920
Cena nabycia	26 864
w tym opłacona środkami pieniężnymi	26 864
Wartość firmy	9 944

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

Prowizoryczne rozliczenie nabycia PDK (dawniej Fiolet PDK)

W dniu 07.10.2010 Getin Holding zawarł umowy nabycia łącznie 57,06% kapitału zakładowego spółki PDK. Łączna cena nabycia wyżej wymienionych akcji wyniosła 114 120 tys. zł. W wyniku transakcji nabycia Spółka zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym do 100%.

Transakcja nabycia została rozliczona zgodnie z MSSF 3. W wyniku początkowego prowizorycznego rozliczenia nabycia PDK rozpoznano wartość firmy tak jak przedstawiono w poniższej tabeli. Spółka jest w trakcie identyfikacji wartości niematerialnych.

**Rozliczenie nabycia PDK S.A. (dawniej Fiolet PDK S.A.)**

Aktywa na moment nabycia	99 493
Zobowiązania na moment nabycia	16 121
Aktywa netto na moment nabycia	83 372
Udział niekontrolujący	0
Udział Grupy Kapitałowej w aktywach netto	83 372
Cena nabycia	114 120
<i>w tym opłacona środkami pieniężnymi</i>	0
Wartość godziwa wcześniej posiadanych udziałów	85 880
<b>Wartość firmy</b>	<b>116 628</b>

W wyniku przeszacowania posiadanych wcześniej udziałów w PDK S.A. do wartości godziwej rozpoznano zysk w wysokości 35 041 tys. zł. W rachunku zysków i strat wynik ten został rozpoznany w linii "XXI. Wynik z wyceny związany z transakcjami na jednostkach powiązanych".

**Wynik na przeszacowaniu posiadanych wcześniej udziałów Fiolet PDK S.A.**

Wartość historyczna wcześniej posiadanych udziałów	50 839
Wartość godziwa wcześniej posiadanych udziałów	85 880
Wynik na przeszacowaniu	35 041

Ujawnienie dotyczące jednostek nabytych w bieżącym okresie sprawozdawczym, zgodnie z MSSF 3.67(i) oraz 3.70:

2010	Przychody	Zysk/ strata netto	Zysk/ strata, nieuwzględnione w wyniku Grupy	Przychody, nieuwzględnione w wyniku Grupy	Zysk/ strata, uwzględnione w wyniku Grupy	Przychody, uwzględnione w wyniku Grupy	Udział Grupy
MW Trade S.A.	21 403	7 035	3 129	8 569	3 906	12 834	51,97%
Powszechny Dom Kredytowy S.A.	118 181	12 960	6 286	82 775	6 674	35 406	99,69%
Idea Bank S.A.	17 829	5 159	3 742	9 482	1 417	8 347	93,71%

2009	Przychody	Zysk/ strata netto	Zysk/ strata, nieuwzględnione w wyniku Grupy	Przychody, nieuwzględnione w wyniku Grupy	Zysk/ strata, uwzględnione w wyniku Grupy	Przychody, uwzględnione w wyniku Grupy	Udział Grupy
Pośrednik Finansowy S.A.	6 709	(1 973)	(1 152)	4 344	(821)	2 365	100%
Getin Leasing SA	89 190	(2 547)	-	-	(2 547)	89 190	93%

## 60 Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 957	(23 712)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	(454)	(15 158)
<i>Zyski (straty) za okres</i>	(454)	(15 158)
Efekt rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(37 863)	(5 467)
Pozostałe	-	2 148
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>(32 360)</b>	<b>(42 189)</b>

**Grupa Kapitałowa Getin Holding**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010**  
(dane w tys. zł)

<b>Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów</b>	<b>01.01.2010- 31.12.2010 tys. PLN</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych - kwota nieopodatkowana	5 957	(23 712)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(454)	(15 158)
Kwota przed opodatkowaniem	(549)	(18 702)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>95</b>	<b>3 544</b>
Efekt rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(37 863)	(5 467)
Kwota przed opodatkowaniem	(46 745)	(6 749)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>8 882</b>	<b>1 282</b>
Pozostałe	-	2 148
<b>Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów ogółem</b>	<b>8 977</b>	<b>4 826</b>

## 61 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Poniżej zaprezentowane zostały zdarzenia, które wystąpiły po 31.12.2010 i mogą wpłynąć na przyszłe wyniki uzyskiwane przez Grupę, ale nie wymagały dokonania korekt w prezentowanym sprawozdaniu.

W dniu 21.01.2011 Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu pana Artura Wizy z funkcji Członka Zarządu Getin Holding ze skutkiem na dzień 31.03.2011. Odwołanie nastąpiło w związku z zawarciem w dniu 21.01.2011, na wniosek pana Artura Wizy, porozumienia o rozwiązaniu łączącej Spółkę i pana Artura Wizę umowy o pracę ze skutkiem na dzień 31.03.2011.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki, począwszy od dnia 01.02.2011, pana Łukasza Chojnackiego powierzając mu, funkcję I Wiceprezesa Zarządu Getin Holding.

Zarząd Noble Funds TFI S.A. w imieniu Noble Funds Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zawiesił zbywanie oraz odkupywanie jednostek uczestnictwa subfunduszu Noble Fund Africa, wydzielonego w ramach Funduszu. Zawieszenie zbywania oraz odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu spowodowane jest brakiem możliwości dokonania wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Funduszu, z przyczyn od niego niezależnych, to jest z powodu braku udostępnienia przez fundusz zagraniczny Julius Baer Multistock informacji o wartości aktywów netto przypadających na tytuły uczestnictwa subfunduszu Northern Africa Fund wydzielonego w ramach tego funduszu zagranicznego. Wznowienie zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu nastąpi niezwłocznie po wznowieniu publikacji wyżej wymienionych informacji przez fundusz zagraniczny.

Wrocław, 24.02.2011 roku