

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Bankier.pl S.A.

za okres 01.01.2008-31.12.2008



**Bankier.pl S.A.
ul. Kościuszki 29, 50-011 Wrocław**

**Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

I.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania	4
1.	Firma, forma prawna i przedmiot działalności	4
2.	Czas trwania działalności Spółki	5
3.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	5
4.	Skład organów Spółki	5
5.	Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Spółki	5
6.	Informacje o Spółkach dla których Bankier.pl S.A. jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem	5
7.	Informacje o założeniach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	6
II.	Skonsolidowany bilans	7
III.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
IV.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	11
V.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	14
VI.	Informacja dodatkowa	16
1.	Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego raportu za 2008 rok przeliczone na euro	16
2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	17
3.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	18
4.	Informacje dotyczące segmentów działalności	21
5.	Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	21
6.	Istotne dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	21
7.	Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24
8.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	25
9.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
10.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	26
11.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	26
12.	Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	27
13.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej	27
14.	Skutki zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	27
15.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	28
16.	Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	28
17.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące	28
18.	Postępowania toczące się przed sądem	28
19.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	28
20.	Informacje o udzieleniu przez spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	28

Handwritten signatures and initials in blue ink.

21.	Inne informacje, które zdaniem spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	28
22.	Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu	29
23.	Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	50
24.	Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	54
VII.	Dodatkowe noty objaśniające B	55
VIII.	Oświadczenie Zarządu Bankier.pl S.A. o stosowaniu przez Bankier.pl S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego w 2008 roku.	60

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Firma, forma prawna i przedmiot działalności

Dane jednostki:

- Nazwa: Bankier.pl S.A.
- Siedziba: 50-011 Wrocław, ul. Kościuszki 29
- Podstawowy przedmiot działalności Spółki: działalność portali internetowych
- Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- Wpis do rejestru sądowego: 17.04.2001
- Numer KRS: 0000007720
- Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Finanse inne (fin)

Spółka Bankier.pl S.A. została wpisana do Rejestru Handlowego w dniu 29 marca 2000 roku w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej pod nr RHB 9403, 17 kwietnia 2001 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 7720. Bankier.pl S.A. nadano numer statystyczny REGON 932143650 oraz numer identyfikacji podatkowej 897-16-29-360. Przedmiotem działalności Bankier.pl według statutu jest:

18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
58.11.Z Wydawanie książek,
58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
58.13.Z Wydawanie gazet,
58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
59.11.Z Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
59.13.Z Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
59.14.Z Działalność związana z projekcją filmów,
59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
63.12.Z Działalność portali internetowych,
63.91.Z Działalność agencji informacyjnych,
63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,
74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
85.60.Z Działalność wspomagająca edukację,
90.03.Z Artystyczna i literacka działalność twórcza.

Był
K. S.
W.

2. Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

4. Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2008 roku:

Joanna Anna Kuzdak – Prezes Zarządu
Roman Jacek Bryś – Członek Zarządu
Gracjana Janina Dykier – Członek Zarządu
Magdalena Anita Dulińska – Członek Zarządu
Maciej Piotr Klepacki – Członek Zarządu

Ponadto w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008 w skład Zarządu wchodził:

Tomasz Jerzy Jażdżyński – Prezes Zarządu do dnia 30.04.2008
Joanna Anna Kuzdak – Członek Zarządu do dnia 30.04.2008

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2008 wchodził:

Piotr Pajewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej od 12.09.2006
Michał Rumiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej od 08.10.2007
Alexander Neuber – Członek Rady Nadzorczej od 06.04.2007
Krzysztof Plachta – Członek Rady Nadzorczej od 06.04.2007
Konrad Sitnik – Członek Rady Nadzorczej od 22.01.2008

5. Wewnętrzne jednostki organizacyjne wchodzące w skład Spółki sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

6. Informacje o spółkach, dla których Bankier.pl S.A. jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem. Informacje o połączeniu Spółki z inną spółką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

Zgodnie z podpisanymi w dniu 27 marca 2007 roku z pracownikami zatrudnionymi w spółce zależnej Internet Service S.A. umowami przedwstępnymi sprzedaży 2.972 akcji Internet Service S.A. dającymi udział 9,3 % w kapitale zakładowym spółki w dniu 26 maja 2008 roku Bankier.pl S.A. odkupiła akcje na określonych warunkach uzyskując udział 100 % w kapitale zakładowym Internet Service S.A.

Transakcja została zawarta po cenie wynikającej z wyników finansowych Internet Service S.A. w 2007 roku oraz w związku ze ziszczeniem się warunku w postaci pozostawania ww. pracowników w stosunku pracy z Internet Service S.A. co najmniej do dnia 31 marca 2008 roku. Łączna cena za 2.972 akcji Internet Service S.A. wyniosła 312.565,24 zł.

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 12 lutego 2008 roku Bankier.pl S.A. nabył 21 (dwadzieścia jeden) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 77.238,00 złotych.

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 8 maja 2008 roku Bankier.pl S.A. nabył 21 (dwadzieścia jeden) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 77.238,00 złotych.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 19 sierpnia 2008 roku Bankier.pl S.A. nabył 21 (dwadzieścia jeden) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 77.238,00 złotych.

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 28 października 2008 roku Bankier.pl S.A. nabył 21 (dwadzieścia jeden) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 77.238,00 złotych.

Po tej transakcji Bankier.pl S.A. dysponował udziałem wynoszącym 75% kapitału zakładowego i przysługiwało mu prawo do 75% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Pit.pl Sp. z o.o.

Transakcje były zgodne z realizacją umowy inwestycyjnej zakładającej przejęcie 100% udziałów w Pit.pl Sp. z o.o. do II kwartału 2009 roku. Cena nabycia kolejnych transz udziałów była uzależniona od wyników finansowych osiągniętych przez Pit.pl Sp. z o.o. w kolejnych kwartałach.

Na dzień 31.12.2008 w skład grupy kapitałowej Bankier.pl S.A. wchodziły:

- Internet Service S.A. – podmiot zależny – udział Bankier.pl S.A. na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w wysokości 100%;
- Pit.pl sp. z o.o. – podmiot zależny – udział Bankier.pl S.A. na Zgromadzeniu Wspólników w wysokości 75%.

Po dniu bilansowym, w wyniku kolejnej transakcji zakupu udziałów w dniu 30 marca 2009, udział Bankier.pl w Zgromadzeniu Wspólników Pit.pl Sp. z o.o. wzrósł do 100%.

7. Informacje o założeniach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez spółkę działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez grupę działalności.

II. Skonsolidowany Bilans (w tys. zł)

POZYCJA BILANSU	Nota	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3	4
AKTYWA			
I. Aktywa Trwałe		4 773	3 954
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	754	725
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne, w tym:	2	3 676	2 941
- wartość firmy		3 261	2 710
4. Inwestycje rozliczane metodą praw własności			
5. Aktywa finansowe długoterminowe	3	30	24
5.1. w jednostkach powiązanych		30	24
5.2. w pozostałych jednostkach			
6. Inne inwestycje długoterminowe			
7. Pozostałe należności długoterminowe			
7.1. od jednostek powiązanych			
7.2. od pozostałych jednostek			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	313	264
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		313	264
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
9. Aktywa z tytułu programów emerytalnych			
II. Aktywa Obrótowe		16 140	13 443
1. Zapasy	5	35	
2. Należności krótkoterminowe	6	4 056	2 890
2.1. od jednostek powiązanych			
2.2. od pozostałych jednostek		4 056	2 890
3. Podatek dochodowy bieżący	7		76
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe			
4.1. w jednostkach powiązanych			
4.2. w pozostałych jednostkach			
5. Inne inwestycje krótkoterminowe			
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	293	300
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	11 756	10 177
8. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)			
A k t y w a, r a z e m		20 913	17 397
		31.12.2008	31.12.2007
PASYWA			
I. Kapitał własny ogółem		18 204	15 052
I.1. Kapitał własny		18 143	14 980
1. Kapitał zakładowy	10	7 224	7 224
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	11	13 064	13 047
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Kapitał z aktualizacji wyceny			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	12	(5 308)	(7 803)
8. Zysk (strata) netto	13	3 163	2 512
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
I.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych		61	72
II. Zobowiązania długoterminowe		132	196
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	6	28
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
3. Pozostałe rezerwy długoterminowe			

Brzyt
F. K.

4. Dotacje rządowe			
5. Zobowiązania finansowe długoterminowe	15	126	168
5.1. wobec jednostek powiązanych			
5.2. wobec pozostałych jednostek		126	168
6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
6.1. wobec jednostek powiązanych			
6.2. wobec pozostałych jednostek			
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 577	2 149
1. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	16	60	59
1.1. wobec jednostek powiązanych			
1.2. wobec pozostałych jednostek		60	59
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	1 961	1 576
2.1. wobec jednostek powiązanych			
2.2. wobec pozostałych jednostek		1 961	1 576
3. Podatek dochodowy bieżący		146	2
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
5. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	410	512
5.1. dotacje rządowe			
5.2. rozliczenia międzyokresowe przychodów		51	52
5.3. rozliczenia międzyokresowe kosztów		359	460
6. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)			
P a s y w a, r a z e m		20 913	17 397
Wartość księgowa		18 204	15 052
Liczba akcji (w szt.)		7 224 345	7 224 345
Wartość księgowa na jedną akcję	19	2,52	2,08
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		7 224 345	7 224 345
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	19	2,52	2,08

Imię i Nazwisko Stanowisko/funkcja Data Podpis

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Joanna Kuzdak	Prezes Zarządu	20/04/2009	Joanna Kuzdak
Roman Bryś	Członek Zarządu	20/04/2009	Roman Bryś
Gracjana Dykier	Członek Zarządu	20/04/2009	G. Dykier

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Magdalena Skirzewska-Nowak	Główna Księgowa	20/04/2009	M. Skirzewska-Nowak
----------------------------	-----------------	------------	---------------------

III. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) (w tys. zł)

POZYCJA RACHUNKU WYNIKÓW	Nota	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3	4
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20	20 564	15 454
- od jednostek powiązanych		58	183
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów			
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
III. Przychody netto ze sprzedaży usług		20 564	15 454
B. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	21	4 048	2 730
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		16 516	12 724
D. Koszty sprzedaży	21	8 727	6 737
E. Koszty ogólnego zarządu	21	4 322	3 855
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		3 467	2 132
G. Pozostałe przychody operacyjne	22	42	243
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4	
II. Dotacje			51
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			4
IV. Inne przychody operacyjne		38	188
H. Pozostałe koszty operacyjne	23	96	84
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1	1
III. Inne koszty operacyjne		92	83
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		3 413	2 291
J. Przychody finansowe	24	511	355
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		511	352
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			3
K. Koszty finansowe	25	23	14
I. Odsetki, w tym:		1	4
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		22	10
L. Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	26		9
M. Odpis wartości firmy z konsolidacji			
N. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych			
O. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
P. Zysk (strata) brutto (I+J-K+L+M+N+O)		3 901	2 641
Q. Podatek dochodowy	27	679	94
I. część bieżąca		750	275
II. Część odroczone		(71)	(181)
R. Zysk (strata) netto (P-Q)		3 222	2 547
S. Zysk (strata) przypadająca udziałowcom mniejszościowym		59	35
T. Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		3 163	2 512
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	28	0,44	0,35
- rozwodniony	28	0,44	0,35

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
-----------------	--------------------	------	--------

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Joanna Kuzdak	Prezes Zarządu	22/04/2009	Joanna Kuzdak
---------------	----------------	------------	---------------

Roman Bryś	Członek Zarządu	20/04/2009	Roman Bryś
------------	-----------------	------------	------------

Gracjana Dykier	Członek Zarządu	20/04/2009	G. Dykier
-----------------	-----------------	------------	-----------

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Magdalena Skirzewska-Nowak	Główna Księgowa	20/04/2009	M. Skirzewska-Nowak
----------------------------	-----------------	------------	---------------------

IV. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. zł)

1	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
A. Kapitał własny na początek okresu	15 052	12 383
I. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu	14 980	12 383
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
I.a. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej na początek okresu po korektach	14 980	12 383
1. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	7 224	7 173
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		51
a) zwiększenia (z tytułu)		51
- emisji akcji (wydania udziałów)		51
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 224	7 224
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 047	13 047
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	17	
a) zwiększenia (z tytułu)	17	8
- z tytułu sprzedaży akcji własnych		
- z podziału zysku (ustawowo)	17	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- likwidacja przeszacowanych środków trwałych		
- programy motywacyjne		8
b) zmniejszenia (z tytułu)		8
- pokrycia straty		
- likwidacji środków trwałych		
- inne		8
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	13 064	13 047
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		51
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		(51)
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		51
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu		
7.1. Zmiany różnic kursowych z przeliczenia		

[Handwritten signatures and initials]

a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(5 291)	(7 677)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 512	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 512	
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 512	
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	26	
- przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych	2 486	
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(7 803)	(7 677)
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(7 803)	(7 677)
a) zwiększenie (z tytułu)		(126)
- korekty konsolidacyjne		85
- strata netto		(211)
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 495	
- pokrycie straty z lat ubiegłych	2 495	
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 308)	(7 803)
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 308)	(7 803)
8. Wynik netto	3 163	2 512
a) zysk netto	3 163	2 512
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
b) korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego		
II. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej na koniec okresu	18 143	14 980
III. Kapitał (fundusz) własny przypadający jednostce dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		
IV. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu	72	
- korekty błędów podstawowych i zmiany rachunkowości		(11)
IV.a. Kapitał udziałowców mniejszościowych na początek okresu po korektach	72	(11)
1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	(11)	83
a) zwiększenie (z tytułu)	71	96
- nabycia udziałów w jednostkach zależnych		
- zmiany zależności kapitałowych		48
- udziału w zysku	71	48
b) zmniejszenie (z tytułu)	82	13
- zbycia udziałów w jednostkach zależnych		
- zmiany zależności kapitałowych	64	
- udziału w stracie	18	13
V. Kapitał udziałowców mniejszościowych na koniec okresu	61	72
B. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	18 204	15 052

Brzyt
28
87

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
-----------------	--------------------	------	--------

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Joanna Kuzdak	Prezes Zarządu
---------------	----------------

22/04/2009

Joanna Kuzdak

Roman Bryś	Członek Zarządu
------------	-----------------

20/04/2009

Roman Bryś

Gracjana Dykier	Członek Zarządu
-----------------	-----------------

20/04/2009

G. Dykier

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Magdalena Skirzewska-Nowak	Główna Księgowa
----------------------------	-----------------

20/04/2009

M. Skirzewska-Nowak

M

V. Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) (w tys. zł)

	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	3 968	2 799
II. Korekty o pozycje	329	216
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(9)
2. Amortyzacja	336	227
3. Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową (w tym z przeliczenia środków pieniężnych)		
4. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone i zapłacone		
5. Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)	(3)	(2)
6. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(4)	
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	4 297	3 015
1. Zmiana stanu należności	(1 229)	(1 621)
2. Zmiana stanu zapasów	(35)	
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	1 304	933
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych (bez podatku odroczonego)	(748)	(276)
5. Podatek odroczony	(62)	(136)
6. Działalność zaniechana		
7. Pozostałe pozycje	17	204
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 544	2 119
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone		
2. Podatek dochodowy zapłacony	(750)	(351)
V. Przepływy pieniężne przed uwzględnieniem pozycji nadzwyczajnych	2 794	1 768
1. Wpływy / wydatki z tytułu operacji nadzwyczajnych		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 794	1 768
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	6	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a. w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b. w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 179	1 565
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	551	618
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	628	947

[Handwritten signatures and initials]

a. w jednostkach powiązanych	628	947
- nabycie aktywów finansowych	628	947
- udzielone pożyczki		
b. w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 173)	(1 565)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3	2
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	3	2
II. Wydatki	45	41
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz wierzycieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłata kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	45	32
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(42)	(39)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.VI+/-B.III+/-C.III)	1 579	164
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 579	164
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 177	10 013
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	11 756	10 177
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Imię i Nazwisko Stanowisko/funkcja Data Podpis

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Joanna Kuzdak Prezes Zarządu 20/04/2009 *Joanna Kuzdak*

Roman Bryś Członek Zarządu 20/04/2009 *Roman Bryś*

Gracjana Dykier Członek Zarządu 20/04/2009 *G. Dykier*

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Magdalena Skirzewska-Nowak Główna Księgowa 20/04/2009 *M. Skirzewska-Nowak*

VI. Informacja dodatkowa (dodatkowe informacje i objaśnienia)

1. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego raportu za rok 2008 przeliczone na euro

Podstawowe pozycje bilansu przeliczone na euro

Pozycja bilansu	PLN		EUR	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3	4	5
Aktywa razem	20 913	17 397	5 012	4 857
Aktywa trwałe	4 773	3 954	1 144	1 104
Aktywa obrotowe	16 140	13 443	3 868	3 753
Pasywa razem	20 913	17 397	5 012	4 857
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 709	2 345	649	655
Zobowiązania krótkoterminowe	2 577	2 149	618	600
Zobowiązania długoterminowe	132	196	32	55
Kapitał własny	18 143	14 980	4 348	4 182
Kapitał zakładowy	7 224	7 224	1 731	2 017
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,52	2,08	0,60	0,58
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,52	2,08	0,60	0,58

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31.12.2008 przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2008, tj. kurs 4,1724 zł/euro, tab. 254/A/NBP/2008.

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31.12.2007 przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2007, tj. kurs 3,5820 zł/euro, tab. 252/A/NBP/2007.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat przeliczone na euro

Pozycja rachunku zysków i strat	PLN		EUR	
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
1	2	3	4	5
Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 564	15 454	5 822	4 092
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
Zysk z działalności operacyjnej	3 413	2 291	966	607
Zysk (strata) brutto	3 901	2 641	1 104	699
Zysk (strata) netto	3 163	2 512	896	665
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,44	0,35	0,12	0,09
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,44	0,35	0,12	0,09

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,5321 zł/euro.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2007 - 31.12.2007 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,7768 zł/euro.

Handwritten signatures and initials:
Bmg
K
Sg

Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na euro

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
1	2	3	4	5
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 794	1 768	791	468
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej	(1 173)	(1 565)	(332)	(414)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(42)	(39)	(12)	(10)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	1 579	164	447	43
E. Środki pieniężne na początek okresu	10 177	10 013	2 841	2 614
F. Środki pieniężne na koniec okresu	11 756	10 177	2 818	2 841

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2008 – 31.12.2008 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,5321 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2007 roku, tj. kurs 3,5820 zł/euro, tab. 252/A/NBP/2007,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2008 roku, tj. kurs 4,1724 zł/euro, tab. 254/A/NBP/2008.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2007 – 31.12.2007 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,7768 zł/euro,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 29.12.2006 roku, tj. kurs 3,8312 zł/euro, tab. 252/A/NBP/2006,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2007 roku, tj. kurs 3,5820 zł/euro, tab. 252/A/NBP/2007.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. w dniu 6 kwietnia 2007 r. podjęło uchwałę o sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z MSR począwszy od sprawozdań za rok 2007. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bankier.pl za rok 2008 jest zatem kolejnym rocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR. Podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bankier.pl jest przepis art. 55 ust. 6a ustawy o rachunkowości.

Dane uwzględnione w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy z zachowaniem zasady istotności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2008 sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Bankier.pl S.A.. W celu dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu Zarząd Spółki sporządzającej to sprawozdanie wykorzystał swoją najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości a także bieżących działaniach i zdarzeniach.

W sprawozdaniu finansowym wprowadzone zostały zmiany prezentacyjne w zakresie ujmowania w bilansie części rezerw na należności i zobowiązania.

W celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich korekt okresów wcześniejszych. Dokonane zmiany prezentacyjne nie wpłynęły na wartość kapitałów własnych i wielkość sumy bilansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 20 kwietnia 2009 roku.

Organem zatwierdzającym sprawozdanie do publikacji jest Zarząd Spółki.

Właściciele ani inne jednostki nie mają prawa do wprowadzania zmian do sprawozdania po jego publikacji.

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości.

Zasady konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań finansowych dokonywana jest metodą pełną. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego połączono sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów oraz dokonanie wyłączeń i korekt. Wyłączeniu podlegały:

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych i część aktywów netto jednostki zależnej, wyceniona w wartościach godziwych, odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- istotne przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Jednostka dominująca i jednostki powiązane stosują jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów. Sprawozdania finansowe jednostek nie stosujących MSSF, do momentu przejścia na MSSF są przekształcane w celu porównywalności danych.

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Spółkę Bankier.pl S.A. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną danej spółki w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności i najczęściej wiąże się z posiadaniem większości udziałów w danej jednostce. Dane finansowe jednostek zależnych włączane są do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od momentu objęcia kontroli nad daną spółką do dnia, w którym Spółka przestaje sprawować kontrolę przy założeniu zasady istotności.

W skład grupy kapitałowej Bankier.pl S.A. na dzień 31.12.2008 wchodziły Internet Service S.A. (Bankier.pl S.A. posiada 100,0% kapitału zakładowego spółki Internet Service S.A.) oraz Pit.pl Sp. z o.o. (Bankier.pl S.A. posiada 75,0% kapitału zakładowego spółki Pit.pl Sp. z o.o.)

Wartość firmy

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich cen nabycia. Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych nabytej jednostki zależnej na dzień nabycia. Wartość firmy wykazywana jest jako składnik aktywów i nie podlega amortyzacji. Wartość firmy co najmniej raz w roku podlega testom na utratę wartości, a stwierdzona w ich wyniku utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są metodą

Brzyl
12.12.09
81

liniową przez okres ich szacunkowej użyteczności, przy czym okres dokonywania odpisów umorzeniowych wynosi dla:

- oprogramowań oraz licencji - 2 lata,
- praw autorskich - 2 lata,
- pozostałych praw - 5-10 lat.

Wartości niematerialne o wartości poniżej 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budowle i budynki - 2,5-10%
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) - 20%
- sprzęt komputerowy - 30%
- środki transportu - 20%

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok oraz o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania, z wyjątkiem sprzętu komputerowego amortyzowanego liniowo według stawek podatkowych niezależnie od wartości początkowej.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników majątku trwałego i wartości niematerialnych przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywa, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty. W zależności od terminu wymagalności należności i zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego). W celu urealnienia wartości należności pomniejszone są o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Do należności i zobowiązań zalicza się rezerwy na należności i zobowiązania tworzone na przychody i koszty wynikające z rozliczeń barterowych, przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego a zafakturowane w miesiącach następnych, koszty poniesione a nie zafakturowane na dzień bilansowy lub takie, za które nie otrzymano dokumentów do dnia bilansowego.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Był
2008
31

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenie kosztów następuje odpowiednio do upływu czasu.

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał podstawowy spółki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu Spółki, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz z nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną emitowanych akcji oraz obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich.

Do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, za wyjątkiem kapitału podstawowego, dodaje się część odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą.

Kapitał mniejszości stanowi część wyniku finansowego i aktywów netto jednostek zależnych, która przypada na udziały kapitałowe nie należące, bezpośrednio lub za pośrednictwem jednostek zależnych, do jednostki dominującej.

Udziały mniejszości prezentuje się w skonsolidowanym bilansie w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej. Udziały mniejszości w zysku lub stracie grupy kapitałowej również prezentuje się oddzielnie.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- należności wątpliwe,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- niewykorzystane urlopy,
- inne zobowiązania.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały wg wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonych na dzień rozpoczęcia leasingu. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane przez przewidywany okres amortyzowania. Opłaty leasingowe są dzielone pomiędzy koszty finansowe i spłatę salda zobowiązania wobec leasingodawcy. Wszystkie pozostałe leasingi są traktowane jako leasingi operacyjne.

Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Kredyty i inne zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Naliczone odsetki od nieterminowych spłat zobowiązań księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

W zależności od terminu wymagalności zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Przychody ze sprzedaży produktów (usług) wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Bzyl
K
S

Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów obejmują koszty dzierżawy łącz i urządzeń telekomunikacyjnych, koszty technologiczne, koszty wynagrodzeń działu redakcji oraz działu technologii, koszty pozyskania treści oraz koszty marketingu portalu, którego operatorem jest Spółka.

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy Spółki, koszty wynagrodzeń działów sprzedaży, koszty sprzedaży produktów finansowych oraz koszty sprzedaży reklamy.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania Spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej Spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki; stanowią je głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, dotacje, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, dywidendy, różnice kursowe oraz zyski ze sprzedaży inwestycji.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych, a także ewentualne straty ze sprzedaży inwestycji.

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują dodatnie lub ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku stanowią:

- podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz
- rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

Z uwagi na specyfikę działalności Grupa Kapitałowa nie wyodrębnia w swojej działalności segmentów branżowych ani geograficznych.

5. Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W 2008 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała istotnych zmian wielkości szacunkowych.

6. Istotne dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Rozpoczęcie procesu poszukiwania inwestora strategicznego oraz wybór doradcy finansowego

Bankier.pl S.A. w maju 2008 roku rozpoczął proces poszukiwania inwestora strategicznego. W dniu 29 kwietnia 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. wyraziło zgodę na rozpoczęcie procesu poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki oraz zatwierdziło warunki współpracy z doradcą finansowym w tym procesie. Szczegóły uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zostały przedstawione w raporcie bieżącym 35/2008 w dniu 29 kwietnia 2008 roku. W dniu 20 maja 2008 roku Spółka podpisała umowę na doradztwo finansowe w procesie pozyskania inwestora strategicznego z firmą CAG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. w dniu 29 kwietnia 2008 roku.

*Boży
Kop
si*

Osiągnięcie 100% udziałów w kapitale zakładowym Internet Service S.A.

Zgodnie z podpisanymi w dniu 27 marca 2007 roku z pracownikami zatrudnionymi w spółce zależnej Internet Service S.A. umowami przedwstępnymi sprzedaży 2.972 akcji Internet Service S.A. dającymi udział 9,3 % w kapitale zakładowym spółki w dniu 26 maja 2008 roku Bankier.pl S.A. odkupiła akcje na określonych warunkach uzyskując udział 100 % w kapitale zakładowym Internet Service S.A.

Transakcja została zawarta po cenie wynikającej z wyników finansowych Internet Service S.A. w 2007 roku oraz w związku ze ziszczeniem się warunku w postaci pozostawania ww. pracowników w stosunku pracy z Internet Service S.A. co najmniej do dnia 31 marca 2008 roku. Łączna cena za 2.972 akcje Internet Service S.A. wyniosła 312.565,24 zł.

Nabycie kolejnych udziałów w Pit.pl Sp. z o.o.

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 12 lutego 2008 roku Bankier.pl S.A. nabył 21 (dwadzieścia jeden) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 77.238,00 złotych.

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 8 maja 2008 roku Bankier.pl S.A. nabył 21 (dwadzieścia jeden) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 77.238,00 złotych.

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 19 sierpnia 2008 roku Bankier.pl S.A. nabył 21 (dwadzieścia jeden) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 77.238,00 złotych.

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 28 października 2008 roku Bankier.pl S.A. nabył 21 (dwadzieścia jeden) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 77.238,00 złotych. Po tej transakcji Bankier.pl S.A. dysponował udziałem wynoszącym 75% kapitału zakładowego i przysługiwało mu prawo do 75% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Pit.pl Sp. z o.o.

Transakcje były zgodne z realizacją umowy inwestycyjnej zakładającej przejęcie 100% udziałów w Pit.pl Sp. z o.o. do II kwartału 2009 roku. Cena nabycia kolejnych transz udziałów była uzależniona od wyników finansowych osiągniętych przez Pit.pl Sp. z o.o. w kolejnych kwartałach.

Kongres X-lecia e-Bankowości w Polsce

28 października 2008 roku odbył się zorganizowany przez Bankier.pl S.A. Kongres X-lecia e-Bankowości w Polsce oraz wieczór e-Bankiera. Przedstawiciele instytucji finansowych spotkali się, aby podsumować dziesięć lat istnienia polskiej bankowości elektronicznej. Podczas wieczornej gali Kongresu, portal Bankier.pl uhonorował tytułem „Ikony e-Bankowości” Andrzeja Klesyka, Sławomira Lachowskiego oraz Davida Puttsa, za szczególny wkład w rozwój bankowości internetowej w Polsce. Z tej okazji Spółka uruchomiła również specjalny serwis www.iuz10lat.pl

Bankier.pl wśród najbardziej perspektywicznych Spółek giełdowych w 2008 roku

W ogłoszonym w lutym 2008 roku przez Puls Biznesu rankingu Giełdowe Spółki z Perspektywami Bankier.pl S.A. zajął wysokie trzecie miejsce spośród wszystkich 346 spółek notowanych na GPW w Warszawie. Ranking był elementem opublikowanego w tym samym czasie raportu Giełdowa Spółka Roku 2007, którego realizacja oparta była na badaniu opinii ponad 180 analityków giełdowych, maklerów i doradców inwestycyjnych. W badaniu respondenci bardzo wysoko ocenili obszar relacji inwestorskich Spółki (28 miejsce spośród 346). Wysokie miejsca we wszystkich głównych kategoriach zapewniły Spółce wysoką 15 pozycję w rankingu ogólnym Spółek Giełdowych 2007 roku.

W dziesiątej jubileuszowej edycji rankingu Bankier.pl S.A. uzyskał tytuł drugiej najlepszej Giełdowej Spółki Roku 2008. Eksperci rynku kapitałowego przyznali Bankier.pl S.A. drugie miejsce w klasyfikacji ogólnej badania spółek giełdowych. Specjaliści docenili przede wszystkim perspektywy rozwoju spółki oraz wysoki poziom relacji z inwestorami w 2008 roku.

Bankier.pl najbardziej popularnym źródłem informacji o rynku finansowym w Internecie

Portal finansowy Bankier.pl został uznany przez polskich inwestorów za najbardziej popularne internetowe źródło informacji o rynku finansowym. W Ogólnopolskim Badaniu Inwestorów 2008, zrealizowanym przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, Bankier.pl S.A. zajął pierwsze miejsce w kategorii: źródła informacji – serwisy internetowe. Portal Bankier.pl wskazał blisko co czwarty inwestor.

Bruf
7.11

Pit.pl stroną roku 2008 w kategorii Finanse

9 grudnia 2009 roku zostały rozdane nagrody Webstar w IV edycji konkursu Webstarfestival. Serwis Pit.pl należący do spółki Pit.pl Sp. z o.o. w głosowaniu internautów został wybrany najlepszą stroną w kategorii Finanse.

Stanowisko Pit.pl w sprawie odliczeń VAT potwierdzone

ETS potwierdził reprezentowane od lat na łamach Pit.pl stanowisko o niezgodności przepisów w przedmiocie odliczenia VAT od zakupu samochodów i paliwa z prawem unijnym.

Wdrożenie nowych serwisów, produktów i usług

W 2008 roku Grupa Kapitałowa Bankier.pl S.A. wdrożyła następujące znaczące nowe serwisy, usługi i produkty:

- W czerwcu 2008 roku Spółka uruchomiła serwis **praca.bankier.pl** we współpracy z należącym do Agora S.A. serwisem Jobspot.pl. Serwis zawiera poradniki, wiadomości i narzędzia pomocne w rozwoju kariery oraz oferty pracy skierowane głównie do branży finansowej i kadry zarządzającej,
- Bankier.pl wspólnie z Blue Media Sp. z o. o. przygotował serwis **butik.bankier.pl**, który umożliwia użytkownikom portalu Bankier.pl realizację bezpiecznych i wygodnych zakupów w sieci. Nowy serwis to ponad 15 000 produktów oferowanych przez renomowanych producentów i dystrybutorów, pogrupowanych w 10 kategoriach tematycznych. Serwis **butik.bankier.pl** umożliwia zakup szerokiej gamy produktów przez Internet, przy wykorzystaniu dostępnych na rynku form płatności PayByLink,
- Centrum Finansowe Bankier.pl zostało wzbogacone o ofertę kolejnych instytucji finansowych: Wealth Solutions, Getin Leasing, Infomonitor, BDM S.A., Volkswagen Bank Polska. Tym samym platforma pośrednictwa sprzedaży produktów finansowych zawiera obecnie ofertę 51 instytucji,
- Internetowe Centrum Finansowe Bankier.pl zostało wdrożone na stronach nowych partnerów, w tym w należącym do Axel Springer Polska serwisie Dziennik.pl oraz w serwisie instalki.pl. Oferta Internetowego Centrum Finansowego Bankier.pl dociera w ten sposób obecnie do ponad 7 mln użytkowników,
- Bankier.pl uruchomił dla jednego z największych ogłoszeniowych serwisów mieszkaniowych otodom.pl dedykowany produkt w postaci kredytu mieszkaniowego OTOKREDYT,
- Pod adresem www.ubezpieczenia-bankier.pl Spółka uruchomiła we współpracy z multiagencją ubezpieczeniową Blue Media Sp. z o. o. nowy serwis Bankier.pl Direct umożliwiający porównanie ofert oraz zakup on-line ubezpieczeń turystycznych i mieszkaniowych wybranych towarzystw ubezpieczeniowych,
- Oferta produktów finansowych została wzbogacona o nowe kategorie produktowe: opieka zdrowotna (Zdrowie Direct) oraz pożyczki społecznościowe (Kokos.pl),
- We wrześniu 2008 roku Spółka uruchomiła nową wersję stron internetowych **PRNews.pl** - serwisu poświęconego zagadnieniom bankowości elektronicznej, marketingu i komunikacji z zakresu public relations instytucji finansowych; zmiany objęły nowe funkcjonalności, identyfikację wizualną oraz szatę graficzną,
- Spółka uruchomiła we współpracy z Grupa Biznes Polska serwis **przetargi.bankier.pl** oferujący dostęp do informacji o zamówieniach publicznych w Polsce,
- System Partnerski Bankier.pl został wzbogacony o porównywarke ubezpieczeniową Wygodnie.pl zawierającą ubezpieczenia komunikacyjne, turystyczne, majątkowe, OC w życiu prywatnym oraz ubezpieczenia dla kierowców i narciarzy,
- Pod koniec roku Bankier.pl S.A. udostępnił swoim użytkownikom wstępną wersję nowego Systemu Partnerskiego Bankier.pl – platformy afiliacyjnej służącej reklamie pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych przez Bankier.pl S.A.,
- W 2008 roku Spółka wydała pierwszy drukowany numer tygodnika Przegląd Finansowy Bankier.pl; Przegląd Finansowy Bankier.pl na koniec 2008 roku dystrybuowany był do ponad 13 tys. zarejestrowanych czytelników wersji elektronicznej, a wydania specjalne zostały rozszerzone o wysyłkę wersji drukowanej do grona klientów i partnerów biznesowych Spółki,
- Spółka zależna PIT.pl Sp. z o.o. uruchomiła sprzedaż podpisów elektronicznych we współpracy z Unizeto Technologies S.A. w specjalnie utworzonym serwisie www.e-podpis.pit.pl – wg statystyk ZUS dotyczących podpisu elektronicznego, pod koniec 2008 roku co 80 podpis elektroniczny pochodzi z serwisu Pit.pl,
- W sezonie podatkowym w 2008 r. Spółka PIT.pl Sp. z o. o. po raz kolejny potwierdziła swoją silną pozycję w wąskim segmencie serwisów podatkowych – w ostatnim miesiącu rozliczeń podatkowych serwis PIT.pl Sp. z o. o. odwiedziło ponad 600 tys. unikalnych użytkowników, generując 5 mln odsłon stron; to dwa razy więcej niż bezpośrednia konkurencja serwisu pit.pl, także więcej niż portale horyzontalne czy strony www Ministerstwa Finansów,

Handwritten signatures and initials in blue ink.

- W maju 2008 r. została zawarta pierwsza umowa na platformie e-ksiegowy.pit.pl – platforma e-ksiegowy.pit.pl umożliwiała zawarcie umowy za pośrednictwem PIT.pl na świadczenie usług księgowych z jednym z partnerów PIT.pl Sp. z o. o.,
- W maju 2008 r. PIT.pl Sp. z o. o. na zlecenie BRE Bank S.A. przystąpiła do współorganizowania wykładów o tematyce finansowej skierowanych do wybranych klientów private banking banku, dających jednocześnie uczestnikom spotkań możliwość zapoznania się z usługami oferowanymi przez PIT.pl Sp. z o. o.,
- Spółka zależna Internet Service S.A. wdrożyła nowy konfigurator Samochodów Nowych i Promocji – narzędzie stanowi nowatorskie i unikalne w polskim Internecie rozwiązanie połączone z systemem zapytań ofertowych przekazywanych do dealerów samochodów,
- Spółka Internet Service S.A. zakończyła szereg prac wdrożeniowych na serwisach należących do Spółki związanych z odświeżeniem szaty graficznej, systemami zarządzania treścią oraz nowymi funkcjonalnościami,
- Spółka Internet Service S.A. wdrożyła dwa nowe serwisy internetowe: Oceny Samochodów <http://testy.mojeauto.pl/oceny/> oraz Raporty Zużycia Paliwa <http://testy.mojeauto.pl/spalanie/>,
- Spółka Internet Service S.A. wdrożyła nową wersję sklepu internetowego www.sklep.mojeauto.pl opartego o oferty sklepów partnerskich.

7. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wszelkie czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik finansowy zostały przedstawione w opublikowanych raportach bieżących.

W dniu 1 lutego 2008 roku Zarząd Bankier.pl S.A. otrzymał i podpisał umowy podpisane dnia 25 stycznia 2008 roku przez ADNET S.A. z siedzibą w Warszawie.

Wraz z podpisaniem opisanych powyżej umów zakończony został proces negocjacji kontraktów z sieciami reklamowymi na 2008 rok dla wszystkich witryn wchodzących w skład grupy kapitałowej Bankier.pl S.A. Na podstawie wszystkich zawartych umów Zarząd Bankier.pl S.A. szacował, iż ogólne wpływy z sieci reklamowych będą w 2008 roku o ok. 50% wyższe niż w 2007 roku. O zawarciu umów Zarząd Bankier.pl S.A. poinformował w dniu 2 lutego 2008 roku raportem bieżącym nr 15/2008.

W dniu 29 kwietnia 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. wyraziło zgodę na rozpoczęcie procesu poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki oraz zatwierdziło warunki współpracy z doradcą finansowym w tym procesie. Szczegóły uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zostały przedstawione w raporcie bieżącym 35/2008 w dniu 29 kwietnia 2008 roku. W dniu 20 maja 2008 roku Spółka podpisała umowę na doradztwo finansowe w procesie pozyskania inwestora strategicznego z firmą CAG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na warunkach zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. w dniu 29 kwietnia 2008 roku.

W dniu 17 marca 2008 roku Pan Tomasz Jażdżyński, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Bankier.pl S.A., złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki z dniem 30 kwietnia 2008 r.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Bankier.pl S.A. powołała z dniem 30 kwietnia 2008 roku do składu Zarządu Spółki następujące osoby zarządzające:

Panią Joannę Kuzdak - po odwołaniu jej ze stanowiska Członka Zarządu - na stanowisko Prezesa Zarządu,

Panią Gracjanę Dykier - na stanowisko Członka Zarządu,

Pana Romana Bryś - na stanowisko Członka Zarządu

Jednocześnie Rada Nadzorcza Bankier.pl S.A. powołała do składu Zarządu Spółki **Panią Magdalenę Dulińską** na stanowisko Członka Zarządu pod warunkiem zawieszającym, jaki stanowi rejestracja przez Sąd Rejestrowy zmiany § 10 ust. 1 Statutu Spółki Bankier.pl S.A. poprzez wskazanie, że Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków.

W dniu 19 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza Bankier.pl S.A. powołała do składu Zarządu Spółki **Pana Macieja Klepackiego** na stanowisko Członka Zarządu pod warunkiem zawieszającym, jaki

Bryś
Klepacki

stanowi rejestracja przez Sąd Rejestrowy zmiany § 10 ust. 1 Statutu Spółki Bankier.pl S.A. poprzez wskazanie, że Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków.

W dniu 19 czerwca 2008 Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę § 10 ust. 1 Statutu Spółki Bankier.pl S.A. poprzez wskazanie, że Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków.

W dniu 25 lipca 2008 roku Zarząd Bankier.pl S.A. otrzymał od MCI.Private.Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 z siedzibą we Wrocławiu, wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 347, którego organem jest MCI Capital TFI SA siedzibą we Wrocławiu przy ul. Klecińskiej 125, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000263112, wniosek o zwołanie w trybie pilnym przez Zarząd Bankier.pl S.A. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Bankier.pl S.A. w trybie art. 400 §1 w zw. z art. 398 kodeksu spółek handlowych, w celu podjęcia uchwały odnośnie uruchomienia programu skupu akcji własnych spółki Bankier.pl S.A. w celu ich umorzenia oraz ustalenia warunków nabywania i trybu umarzania tych akcji.

W dniu 5 września Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki na warunkach i w trybie ustalonych w podjętej uchwale. Wszelkie warunki realizacji Programu, których ustalenie będzie niezbędne do wykonania podjętej przez NWZA uchwały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami prawa podatkowego, zgodnie z wolą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostaną ustalone przez Zarząd Spółki i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki. Szczegóły dotyczące procesu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia zostały podane do publicznej wiadomości w komunikacie bieżącym nr 54/2008 w dniu 5 września 2008.

Wyniki spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Bankier.pl S.A. w różnym stopniu są wrażliwe na sytuację zaistniałą na światowych rynkach finansowych w ostatnich miesiącach 2008 roku. Zarząd Bankier.pl S.A. ocenia, iż nie pozostanie ona bez wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej Bankier.pl S.A. w kolejnych okresach rozliczeniowych. Trudno jest jednak dzisiaj dokładnie ocenić jaki wpływ kryzys będzie miał na wyniki osiągane przez grupę. Najbardziej narażonym na skutki kryzysu wydaje się być obszar działania Bankier.pl S.A. jakim jest pośrednictwo w sprzedaży produktów finansowych. Na taką ocenę sytuacji Spółki w tym zakresie bezpośredni wpływ ma przede wszystkim zmiana polityki instytucji finansowych w zakresie udzielania kredytów na bardzo restrykcyjną oraz sytuacja na rynku nieruchomości. Dywersyfikacja struktury wynagrodzeń otrzymywanych od instytucji finansowych oraz duża różnorodność oferowanych za pośrednictwem Bankier.pl S.A. produktów finansowych pozwala jednak oceniać perspektywę dalszego rozwoju Spółki w zakresie pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych z umiarkowanym optymizmem. Jednocześnie należy podkreślić okoliczność, iż głównym źródłem przychodów spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Bankier.pl S.A. jest sprzedaż reklamy internetowej. Ten obszar działania Spółek z grupy nie może być jednak uznany za całkowicie odporny na skutki kryzysu. Zarząd Bankier.pl S.A. podziela opinie ekspertów rynku sprzedaży reklamy, oceniając że w świetle ogólnie pojętego spowolnienia gospodarczego można spodziewać się spadku dotychczasowych bardzo wysokich dynamik wzrostu przychodów z reklamy, przewidując jednocześnie iż spadek ten w mniejszym stopniu dotknie podmioty osiągające przychody ze sprzedaży reklamy w Internecie.

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

Rynek reklamowy charakteryzuje się regularną sezonowością. Najwyższe przychody na tym rynku spółki Grupy Kapitałowej Bankier.pl S.A. osiągają w II i IV kwartale. W I i III kwartale przychody ze sprzedaży reklamy pozostają na istotnie niższym poziomie. Ze względu na fakt, iż przychody reklamowe stanowią istotną część przychodów ze sprzedaży ogółem oraz na fakt istotnego udziału kosztów stałych w kosztach Grupy Kapitałowej ogółem w II i IV kwartale osiągane są lepsze, niż w I i III kwartale, wyniki finansowe – w okresach tych generowana jest znacząca część zysku netto.

*Big
K
44*

9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2008 roku Spółka nie emitowała, nie wykupywała i nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W prezentowanym okresie Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

11. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

W dniu 9 stycznia 2009 roku Zarząd Bankier.pl S.A. otrzymał i podpisał umowy podpisane dnia 9 stycznia 2009 roku przez ARBOmedia Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Całkowita wartość kontraktów będzie zależna od pozycji serwisów Bankier.pl S.A. i serwisów spółek zależnych od Bankier.pl S.A. na rynku mediów internetowych. Zarząd Bankier.pl S.A. szacuje, iż minimalna wartość kontraktów wyniesie 4.887.500 złotych.

Umowa o największej wartości została zawarta z ARBOmedia Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na okres do 31 grudnia 2009 roku i reguluje stosunki pomiędzy jej stronami od dnia 1 stycznia 2009 roku. Zarząd Bankier.pl S.A. szacuje, iż minimalna wartość kontraktu wyniesie 3.500.000 złotych.

Przedmiotem umowy jest:

- określenie zasad współpracy pomiędzy stronami, w zakresie zarządzania i obsługiwanego powierzchni reklamowej na witrynach Bankier.pl S.A.,
- pośrednictwo ARBOmedia Polska Sp. z o.o. w organizowaniu komercyjnych kampanii reklamowych na witrynach Bankier.pl S.A.,
- określenie sposobu realizacji kampanii reklamowych na witrynach Bankier.pl S.A. przez system do obsługi kampanii reklamowych, którego dysponentem jest ARBOmedia Polska Sp. z o.o.,
- podział wpływów z komercyjnych kampanii reklamowych wraz ze sposobem ich rozliczania.

ARBOmedia Polska Sp. z o.o. jest spółką organizującą wiodącą sieć reklamową na polskim rynku internetowym. Na podstawie wszystkich zawartych umów Zarząd Bankier.pl S.A. szacuje, iż ogólne wpływy z sieci reklamowych będą w 2009 roku o ok. 20% wyższe niż w 2008 roku.

W dniu 20 stycznia 2009 roku Pan Maciej Klepacki, pełniący funkcję Członka Zarządu Bankier.pl S.A., złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu Spółki z dniem 28 lutego 2009 r.

W dniu 10 lutego 2009 roku Pani Magdalena Dulińska, pełniąca funkcję Członka Zarządu Bankier.pl S.A., złożyła rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu Spółki z dniem 31 marca 2009 r.

W dniu 26 lutego 2009 roku Pani Gracjana Dykier, pełniąca funkcję Członka Zarządu Bankier.pl S.A., złożyła rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu Spółki z dniem 31 maja 2009 r.

W dniu 17 marca 2009 roku Zarząd otrzymał od MCI.Private.Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 z siedzibą we Wrocławiu, wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 347, którego organem jest MCI Capital TFI SA siedzibą we Wrocławiu przy ul. Klecińskiej 125, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000263112 działając jako Akcjonariusz Bankier.pl S.A. reprezentujący co najmniej 1/10 kapitału zakładowego Spółki, na podstawie art. 400 §1, wniosek o umieszczenie przez Zarząd Bankier.pl S.A. w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. następujących punktów obrad:

- 1) Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia całości straty z lat ubiegłych Spółki w całości ze środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki w terminie nie dłuższym niż 7 dni od dnia podjęcia uchwały w niniejszej sprawie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bankier.pl S.A.
- 2) Podjęcie Uchwały w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2008 r. w ten sposób, aby przeznaczyć 100% zysku netto na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki za rok 2008, z ustaleniem dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy.

Był
Ł
8
de

Szczegóły niniejszego wniosku zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 8/2009 z dnia 17 marca 2009 roku.

W drodze zawarcia umowy sprzedaży udziałów z osobami fizycznymi w dniu 30 marca 2009 roku Bankier.pl S.A. nabył 175 (sto siedemdziesiąt pięć) udziałów spółki Pit.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 1.585.850,00 złotych. Obecnie Bankier.pl S.A. dysponuje udziałem wynoszącym 100% kapitału zakładowego i przysługuje mu prawo do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Pit.pl Sp. z o.o.

W dniu 2 kwietnia 2009 roku Bankier.pl S.A. zawarła Umowę o świadczenie usług księgowych i prowadzenie ksiąg rachunkowych z firmą ASB Poland Sp. z o.o. ASB Poland Sp. z o.o. to oddział międzynarodowej firmy doradczej ASB, działającej w kilku krajach Europy Środkowej. ASB Poland Sp. z o.o. specjalizuje się w kompleksowym outsourcingu księgowości, finansów, kadr i płac. W skład zespołu ASB Poland Sp. z o.o. wchodzi specjaliści, którzy zdobywali doświadczenie w firmach tzw. Wielkiej Czwórki zarówno w Polsce jak i zagranicą.

Poza wyżej wymienionymi wydarzeniami po dniu bilansowym, na który sporządzono jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2008 rok nie wystąpiły inne zdarzenia nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

12. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W 2008 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze gospodarczej Grupy Kapitałowej Bankier.pl.

13. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Bankier.pl na dzień 31.12.2008 wchodziły dwa podmioty zależne:

Spółka Internet Service S.A. prowadząca wiodący portal motoryzacyjny mojeauto.pl - udział Bankier.pl S.A. w kapitale zakładowym spółki Internet Service S.A. wynosił na dzień 31.12.2008 100,00%.

Spółka Pit.pl Sp. z o.o. prowadząca czołowe portale podatkowe Pit.pl i Vat.pl - udział Bankier.pl S.A. w kapitale zakładowym spółki Pit.pl Sp. z o.o. wynosił na dzień 31.12.2008 75,0%.

14. Skutki zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zgodnie z podpisanymi w dniu 27 marca 2007 roku z pracownikami zatrudnionymi w spółce zależnej Internet Service S.A. umowami przedwstępnymi sprzedaży 2.972 akcji Internet Service S.A. dających udział 9,3 % w kapitale zakładowym spółki w dniu 26 maja 2008 roku Bankier.pl S.A. odkupiła akcje na określonych warunkach uzyskując udział 100 % w kapitale zakładowym Internet Service S.A.

Transakcja została zawarta po cenie wynikającej z wyników finansowych Internet Service S.A. w 2007 roku oraz w związku ze ziszczeniem się warunku w postaci pozostawania ww. pracowników w stosunku pracy z Internet Service S.A. co najmniej do dnia 31 marca 2008 roku. Łączna cena za 2.972 akcje Internet Service S.A. wyniosła 312.565,24 zł.

15. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa Kapitałowa Bankier.pl S.A. na oczekiwanym poziomie utrzymała dynamikę wzrostu wyników za cztery kwartały 2008 w stosunku do poziomu założonego w publikowanych wcześniej prognozach wyników za 2008 rok. Zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniki Grupy Kapitałowej za 2008 rok nie odbiegają od wartości wszystkich prognozowanych parametrów o więcej niż 10%.

16. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień 31.12.2008 struktura akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA (w szt.)	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
BZ WBK AIB Asset Management S.A.*	1 617 051	22,38	1 617 051	22,38
MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty **	1 587 235	21,97	1 587 235	21,97
TFI Allianz Polska S.A.	559 046	7,74	559 046	7,74
Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty	362 301	5,02	362 301	5,02
Pozostali Akcjonariusze	3 098 712	42,89	3 098 712	42,89
Suma	7 224 345	100,00	7 224 345	100,00

*klient BZ WBK AIB Asset Management S.A. w ramach umów o zarządzanie

** zwiększenie udziału na podstawie raportu bieżącego 62/2008 z dnia 16.12.2008

17. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień 31.12.2008 osoby zarządzające i nadzorujące Bankier.pl S.A. są w posiadaniu następujących ilości akcji:

Akcjonariusz	Funkcja pełniona w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
Joanna Kuzdak	Prezes Zarządu	50 523	50 523
Roman Bryś	Członek Zarządu	7 500	7 500
Gracjana Dykier	Członek Zarządu	6 000	6 000
Maciej Klepacki	Członek Zarządu	223	223

18. Postępowania toczące się przed sądem

Bankier.pl S.A. nie jest stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych i administracyjnych, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

19. Informacje o zawarciu przez spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

Bankier.pl S.A. w prezentowanym okresie nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekroczyłaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR.

20. Informacje o udzieleniu przez spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Bankier.pl S.A. ani jednostki od niego zależne w prezentowanym okresie nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki i nie udzielały gwarancji.

21. Inne informacje, które zdaniem spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową

Poza przedstawionymi w niniejszym raporcie, oraz raportach bieżących, nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Bankier.pl S.A.

22. Noty objaśniające do bilansu

Rzeczowe aktywa trwałe Nota 1 a (do pozycji I.1 aktywów)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) środki trwałe	754	725
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej*	136	90
- urządzenia techniczne i maszyny	393	335
- leasing	198	271
- inne środki trwałe	27	29
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	754	725

*pozycja budynki i budowie obejmuje inwestycje w obcych środkach trwałych

Nota 1 b (do pozycji I.1 aktywów)

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2008 – 31.12.2008						
1	2	3	4	5	6	7
	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	Leasing	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	104	1 558	342	93		2 097
b) zwiększenia (z tytułu)	61	266		7		334
- zakup		266		7		273
- ulepszenia	61					61
- inne (korekty)						
c) zmniejszenia (z tytułu)		43				43
- sprzedaż		32				32
- likwidacja		11				11
- inne						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	165	1 781	342	100		2 388
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14	1 223	71	64		1 372
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	15	165	73	9		262
- zwiększenia	15	203	73	9		300
- zmniejszenia		38				38
- sprzedaż		30				30
- likwidacja		8				8
- inne						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	29	1 388	144	73		1 634
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						

Informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego
Dane prezentowane są w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

- zmniejszenie						
l) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	136	393	198	27		754

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2007 - 31.12.2007						
1	2	3	4	5	6	7
	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	Leasing	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
b) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	104	1 350	69	85		1 608
b) zwiększenia (z tytułu)	26	208	273	8		515
- zakup	26	177	273	8		484
- ulepszenia		2				2
- inne (korekty)		29				29
c) zmniejszenia (z tytułu)	26					26
- sprzedaż						
- likwidacja						
- inne	26					26
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	104	1 558	342	93		2 097
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	1 115	27	55		1 207
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	4	108	44	9		165
- zwiększenia	9	108	44	9		170
- zmniejszenia	5					5
- sprzedaż						
- likwidacja						
- inne	5					5
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14	1 223	71	64		1 372
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	90	335	271	29		725

Nota 1 c (do pozycji I.1 aktywów)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) własne	556	454
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	198	271
- leasing sprzętu komputerowego		
- leasing środków transportu	198	271
Środki trwałe bilansowe, razem	754	725

Na dzień 31.12.2008 Grupa Kapitałowa korzysta z leasingu finansowego służbowego samochodu osobowego. Umowa leasingu z dnia 18.07.2007 zawarta jest na okres 60 miesięcy.

Nota 1 d (do pozycji I.1 aktywów)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo razem	0	0

Nieruchomości inwestycyjne

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Wartości niematerialne

Nota 2 a (do pozycji I.3 aktywów)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) koszty prac rozwojowych		
b) wartość firmy, w tym:	3 260	2 710
- wartość firmy z konsolidacji	3 062	2 512
- wartość firmy	198	198
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	394	159
d) inne wartości niematerialne		
e) zaliczki na poczet wartości niematerialnych	22	72
Wartości niematerialne, razem	3 676	2 941

Nota 2 b (do pozycji I.3 aktywów)

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2008 - 31.12.2008						
1	2	3	4	5	6	7
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Wartość firmy z konsolidacji	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne WN	Zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i na początek okresu	198	2 512	1 098		72	3 880
b) zwiększenia (z tytułu)		550	324		86	829
- nabycie		550	193		86	829
- inne			131			
c) zmniejszenie (z tytułu)					136	136
- likwidacja					5	5
- inne					131	131
d) wartość brutto wartości niematerialnych i na koniec okresu	198	3 062	1 422		22	4 704
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie)			939			939

Bryb
K
DL

na początek okresu						
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			89			89
- zwiększenie			89			89
- zmniejszenie						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 028			1 028
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	198	3 062	394		22	3 676

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2007 - 31.12.2007						
1	2	3	4	5	6	7
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Wartość firmy z konsolidacji	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne WN	Zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	198		998		3	1 199
b) zwiększenia (z tytułu)		2 512	100		83	2 684
- nabycie		2 512	89		83	2 684
- inne			11			
c) zmniejszenie (z tytułu)					14	14
- likwidacja					14	14
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	198	2 512	1 098		72	3 880
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			865			865
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			74			74
- zwiększenie			74			74
- zmniejszenie						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			939			939
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	198	2 512	159		72	2 941

Nota 2 c (do pozycji I.3 aktywów)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) własne	3 676	2 941
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne i prawne, razem	3 676	2 941

Brzyd
K. J.

Nota 2 d (do pozycji I.3 aktywów)

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI NA DZIEŃ 31.12.2008	Internet Service S.A.	PIT.pl Sp. z o.o.	Razem
1	2	3	4
na dzień 1 stycznia 2008	1 563	948	2 511
Różnice kursowe			
Zwiększenie z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	264	287	551
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych			
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia			
Inne zmiany			
Na dzień 31 grudnia 2008	1 827	1 235	3 062

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI NA DZIEŃ 31.12.2007	Internet Service S.A.	PIT.pl Sp. z o.o.	Razem
1	2	3	4
na dzień 1 stycznia 2007			
Różnice kursowe			
Zwiększenie z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	1 563	948	2 511
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych			
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia			
Inne zmiany			
Na dzień 31 grudnia 2007	1 563	948	2 511

Wartość firmy Internet Service S.A. powstała w wyniku nabycia 37,6 % udziałów Internet Service S.A. w dniu 11.10.2006 roku oraz podniesienia kapitału w dniu 12.10.2006 roku zwiększającego udział Bankier.pl S.A. do 46,9 %. Stosunek dominacji Bankier.pl S.A. wobec Internet Service S.A. oraz zwiększenie wartości firmy do 1 563 tys. powstały w wyniku dokupienia akcji w dniu 31.01.2007 do wysokości 90,7%. W dniu 26.05.2008 Bankier.pl S.A. nabyła pozostałe akcje i osiągnęła 100 % udziału kapitałem zakładowym w Spółce Internet Service S.A. Powstała wartość firmy na poziomie 1 827 tys. jest różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą aktywów.

Wartość firmy Pit.pl Sp. z o.o. powstała w wyniku kolejnych nabyć udziałów w spółce Pit.pl Sp. z o.o. od dnia 15 grudnia 2006 roku do dnia bilansowego. W wyniku kolejnych transakcji zakupu udziałów w spółce Pit.pl sp. z o.o. w dniu 26.02.2007, 21.05.2007, 02.08.2007, 07.11.2007, 12.02.2008, 08.05.2008, 19.08.2008 oraz 28.10.2008 udział Bankier.pl S.A. na Zgromadzeniu Wspólników Pit.pl sp. z o.o. wzrósł do 75%. Powstała wartość firmy jest różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą aktywów. Transakcja jest zgodna z realizacją umowy inwestycyjnej zakładającej przejęcie 100% udziałów w Pit.pl Sp. z o.o. do II kwartału 2009 roku. Cena nabycia kolejnych transz udziałów była uzależniona od wyników finansowych osiąganych przez Pit.pl Sp. z o.o. w kolejnych kwartałach.

Inwestycje rozliczane metodą praw własności

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Aktywa finansowe długoterminowe
Nota 3 a (do poz. I.5 aktywów)

AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
Długoterminowe aktywa finansowe	30	24
- w jednostkach powiązanych	30	24
- w pozostałych jednostkach		
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	30	24

Brzo
7.29
81

Nota 3 b (do poz. I.5 aktywów)

AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) w jednostkach zależnych	30	24
- udziały lub akcje	30	24
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
d) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
e) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	30	24

Nota 3 c (do poz. I.5 aktywów)

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DŁUGOTERMINOWE (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) stan na początek okresu	24	
- udziały lub akcje	24	
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
b) zwiększenia	6	24
- udziały lub akcje	6	24
- dłużne papiery wartościowe		

Brzy
[signature]

- Inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- Inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
c) zmniejszenia		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- Inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- Inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- korekty konsolidacyjne		
d) stan na koniec okresu	30	24
- udziały lub akcje	30	24
- dłużne papiery wartościowe		
- Inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- Inne długoterminowe papiery wartościowe (wg rodzaju)		
Aktywa finansowe długoterminowe na koniec okresu, razem	30	24

Nota 3 d (do poz. I.5 aktywów)

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31.12.2008									
Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Charakter powiązania	d Zastosowana metoda konsolidacji	e Data objęcia kontroli/ współkontroli/ uzyskania znaczącego wpływu	f Wartość udziałów/ akcji według cen nabycia	g Wartość bilansowa udziałów/ akcji	h Procent posiadanego kapitału zakł.	i Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1	InterNet Service S.A.	ul. Racławicka 15/19 53-149 Wrocław	Jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	12.10.2006	2 120	2 120	100,00 %	100,00 %
2	Pit.pl Sp. z o.o.	ul. Obr. Tobruku 29 61-695 Poznań	Jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	15.12.2006	1 318	1 318	75,00 %	75,00 %

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31.12.2007									
Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Charakter powiązania	d Zastosowana metoda konsolidacji	e Data objęcia kontroli/ współkontroli/ uzyskania znaczącego wpływu	f Wartość udziałów/ akcji według cen nabycia	g Wartość bilansowa udziałów/ akcji	h Procent posiadanego kapitału zakł.	i Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1	InterNet Service S.A.	ul. Racławicka 15/19 53-149 Wrocław	Jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	12.10.2006	1 804	1 804	90,71 %	90,71 %
2	Pit.pl Sp. z o.o.	ul. Obr. Tobruku 29 61-695 Poznań	Jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	15.12.2006	1 006	1 006	63,00 %	63,00 %

Nota 3 e (do poz. I.5 aktywów)

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31.12.2008									
L.p.	a Nazwa jednostki	M - kapitał własny jednostki, w tym:					n Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki w tym:		
		- kapitał zakładowy	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe		
1	InterNet Service S.A.	686	3 200	2 599	(5 113)	(5 309)	196	292	269
2	Pit.pl Sp. z o.o.	279	70	26	183		183	284	241

L.p.	a Nazwa jednostki	o Należności jednostki, w tym:		p Aktywa jednostki, razem	q Przychody ze sprzedaży	r Przychody finansowe	s Średnioroczne zatrudnienie
		Należności krótkoterminowe					
1	InterNet Service S.A.	183	111	960	1 547	2	10
2	Pit.pl Sp. z o.o.	236	51	564	1 456	5	4

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH na dzień 31.12.2007									
L.p.	a Nazwa jednostki	M						n	
		- kapitał własny jednostki, w tym:						Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki w tym:	
		- kapitał zakładowy	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe
1	InterNet Service S.A.	490	3 200	2 599	(5 309)	(5 459)		149	218
2	Pit.pl Sp. z o.o.	96	70		26	(23)		49	240
									99
									179

L.p.	a Nazwa jednostki	o Należności jednostki, w tym:		p Aktywa jednostki, razem	q Przychody ze sprzedaży	r Przychody finansowe	s Średnioroczne zatrudnienie
		Należności krótkoterminowe					
1	InterNet Service S.A.	183	97	708	1 287	10	11
2	Pit.pl Sp. z o.o.	125	88	337	640	-	4

Nota 3 f (do poz. I.5 aktywów)

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) w walucie polskiej	30	24
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	30	24

Inne inwestycje długoterminowe

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Pozostałe należności długoterminowe

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe Nota 4 a (do poz. I.8 aktywów)

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313	264
b) Inne rozliczenia międzyokresowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	313	264

Nota 4 b (do poz. I.8 aktywów)

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	264	58
a) odniesionych na wynik finansowy	264	58
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2006 a wypłacone w styczniu 2007		9
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2007 a wypłacone w styczniu 2008	23	
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2008 a wypłacone w styczniu 2009		
- naliczone w koszty, a nie wypłacone wynagrodzenia w SP i konkursie Twój Portfel	34	4
- rezerwa na należności nieściągalne	9	4

Był
Ł
8
9

- pozostałe rezerwy	198	41
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	271	215
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	271	215
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2006 a wypłacone w styczniu 2007		
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2007 a wypłacone w styczniu 2008		23
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2008 a wypłacone w styczniu 2009	64	
- naliczone w koszty, a nie wypłacone wynagrodzenia w SP I konkursie Twój Portfel	11	30
- rezerwa na należności nieściągalne	3	5
- pozostałe rezerwy	193	157
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	222	9
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	222	9
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2006 a wypłacone w styczniu 2007		9
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2007 a wypłacone w styczniu 2008	23	
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2008 a wypłacone w styczniu 2009		
- naliczone w koszty, a nie wypłacone wynagrodzenia w SP I konkursie Twój Portfel		
- rezerwa na należności nieściągalne	1	
- pozostałe rezerwy	198	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	313	264
a) odniesionych na wynik finansowy	313	264
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2006 a wypłacone w styczniu 2007		
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2007 a wypłacone w styczniu 2008		23
- koszty bieżącego zatrudnienia naliczone w koszty w grudniu 2008 a wypłacone w styczniu 2009	64	
- naliczone w koszty, a nie wypłacone wynagrodzenia w SP I konkursie Twój Portfel	45	34
- rezerwa na należności nieściągalne	11	9
- pozostałe rezerwy	193	198
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Aktywa z tytułu programów emerytalnych
W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

był
7.8.09

Zapasy

Nota 5 a (do pozycji II.1 aktywów)

ZAPASY	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) materiały		
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty w toku		
d) towary	35	
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	35	0

Należności krótkoterminowe

Nota 6 a (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) od jednostek powiązanych		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	4 056	2 890
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 044	2 697
- do 12 miesięcy	4 044	2 697
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5	150
- inne	7	43
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 056	2 890
c) odpisy aktualizujące wartość należności	65	76
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 121	2 966

Nota 6 b (do pozycji II.2 aktywów)

ZMIANA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
Stan na początek okresu	76	79
a) zwiększenia (z tytułu)	4	19
- odsetek		
- spraw sądowych, układu, upadłości	3	8
- należności wątpliwych	1	11
b) zmniejszenia (z tytułu)	15	22
- odsetek		
- spraw sądowych, układu, upadłości	9	5
- należności wątpliwych		4
- pozostałe	6	13
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	65	76

Był
7 8

Nota 6 c (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) w walucie polskiej	4 121	2 966
b) w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu za zł)		
Należności krótkoterminowe, razem	4 121	2 966

Nota 6 d (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) do 1 miesiąca	2 202	1 052
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	1 907	1 701
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	4 109	2 753
g) odpisy aktualizujące wartość należności	65	76
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 044	2 677

Nota 6 e (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W TERMINIE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) do 1 miesiąca	794	1 074
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	862	471
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	136	79
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	69	29
e) powyżej 1 roku	46	48
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 907	1 701
g) odpisy aktualizujące wartość należności	65	76
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	1 842	1 625

Nota 6 f (do pozycji II.2 aktywów)

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE ORAZ NALEŻNOŚCI SPORNE (Z PODZIAŁEM WG TYTUŁÓW)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
A. Należności przeterminowane i sporne brutto, w tym:	1 907	1 733
1. z tytułu dostaw towarów i usług	1 906	1 731
- do których nie dokonano odpisów aktualizacyjnych	1 842	1 656
- objęte odpisami aktualizacyjnymi	64	75
1 a) skierowane na drogę postępowania egzekucyjnego	13	17
- do których nie dokonano odpisów aktualizacyjnych		
- objęte odpisami aktualizacyjnymi	13	17
2. pozostałe	1	2
- do których nie dokonano odpisów aktualizacyjnych		
- objęte odpisami aktualizacyjnymi	1	2
Należności przeterminowane i sporne brutto, razem	1 907	1 733

Podatek dochodowy bieżący
Nota 7 a (do pozycji II.3 aktywów)

Podatek dochodowy bieżący obejmuje podatek dochodowy spółki Bankier.pl S.A.

Krótkoterminowe aktywa finansowe
W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Inne inwestycje finansowe
W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
Nota 8 a (do pozycji II.6 aktywów)

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tego:	44	28
- koszty statusu Spółki publicznej		
- prenumerata prasy i kontent, ubezpieczenia	25	14
- kampanie reklamowe		
- inne	19	14
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	249	272
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	293	300

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota 9 a (do pozycji II.7 aktywów)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) środki pieniężne Inne aktywa pieniężne	11 756	10 177
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 756	10 176
- inne środki pieniężne		1
- inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	11 756	10 177

Nota 9 b (do pozycji II.7 aktywów)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) w walucie polskiej	11 756	10 177
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe, razem	11 756	10 177

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży
W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Kapitał zakładowy
Nota 10 a (do pozycji I.1.1 pasywów)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
Kapitał zakładowy	7 224	7 224
Kapitał zakładowy, razem	7 224	7 224

Brzd
X
84

Nota 10 b (do pozycji I.1.1 pasywów)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00zł							
1	2	3	4	5	6	7	8
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w tys. szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	750	750 tys. zł	gotówka	2000-03-31	2000-04-01
B	na okaziciela	zwykłe	300	300 tys. zł	wkład niepieniężny	2000-06-28	2000-04-01
C	na okaziciela	zwykłe	60	60 tys. zł	gotówka	2000-10-31	2000-04-01
D	na okaziciela	zwykłe	277	277 tys. zł	gotówka	2001-04-17	2001-01-01
E	na okaziciela	zwykłe	1 800	1 800 tys. zł	gotówka	2002-04-29	2002-01-01
F	na okaziciela	zwykłe	107	107 tys. zł	gotówka	2002-04-29	2002-01-01
G	na okaziciela	zwykłe	2 178	2 178 tys. zł	gotówka	2003-08-05	2003-01-01
H	na okaziciela	zwykłe	200	200 tys. zł	gotówka	2003-08-05	2003-01-01
I	na okaziciela	zwykłe	1 500	1 500 tys. zł	gotówka	2006-07-21	2006-01-01
J	na okaziciela	zwykłe	32	32 tys. zł	gotówka	2007-02-23	2006-01-01
K	na okaziciela	zwykłe	20	20 tys. zł	gotówka	2007-02-23	2006-01-01
Liczba akcji razem			7 224				
Kapitał akcyjny razem				7 224 tys. zł			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł							

Należne wpłaty na kapitał zakładowy

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Kapitał zapasowy

Nota 11 a (do pozycji I.1.4 pasywów)

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 626	11 626
- wartość kapitału zapasowego	11 626	11 626
b) utworzony ustawowo	17	
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
e) Inny (wg rodzaju)	1 421	1 421
Kapitał zapasowy, razem	13 064	13 047

Pozostałe kapitały rezerwowe

Nota 12 a (do pozycji I.1.5 pasywów)

POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	0	0

Kapitał z aktualizacji wyceny

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Nota 13 a (do pozycji I.1.8 pasywów)

ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(5 308)	(7 803)
- Niepokryta strata	(5 308)	(7 803)
Zysk (strata) z lat ubiegłych, razem	(5 308)	(7 803)

Zysk (strata) netto

Nota 14 a (do pozycji I.1.9 pasywów)

ZYSK NETTO/STRATA	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
Zysk netto (wielkość dodatni)/Strata (wielkość ujemna)	3 163	2 512
- Zysk netto	3 163	2 512
- Strata netto		
Zysk (strata) netto, razem	3 163	2 512

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 15 a (do pozycji II.1 pasywów)

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	28	3
a) odniesionej na wynik finansowy	28	3
- leasingi	4	2
- odsetki	1	
- niezrealizowane różnice kursowe		1
- amortyzacja – różnica bilansowo-podatkowa		
- korekta podatku VAT	23	
- inne		
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	5	26
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	5	26
- leasingi		2
- odsetki		1
- niezrealizowane różnice kursowe		
- amortyzacja – różnica bilansowo-podatkowa	5	
- korekta podatku VAT		23
- inne		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	27	1
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi	27	1

Był
[signature]

różnicami przejściowych (z tytułu)		
- leasingi	3	
- odsetki	1	
- niezrealizowane różnice kursowe		1
- amortyzacja – różnica bilansowo-podatkowa		
- korekta podatku VAT	23	
- inne		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6	28
a) odniesionej na wynik finansowy	6	28
- leasingi	1	4
- odsetki		1
- niezrealizowane różnice kursowe		
- amortyzacja – różnica bilansowo-podatkowa	5	
- korekta podatku VAT		23
- inne		
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowa)

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Pozostałe rezerwy długoterminowe

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Dotacje rządowe

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Zobowiązania finansowe długoterminowe Nota 15 a (do pozycji II.5 pasywów)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
b) wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		

Bmgr
File
h

- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
c) wobec jednostek stowarzyszonych i innych jednostek powiązanych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
d) wobec znaczącego Inwestora		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek	126	168
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		
- z tytułu wynagrodzeń		
- inne (wg rodzaju)	126	168
- z tytułu leasingów	126	168
- zobowiązania wobec odbiorców		
- pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	126	168

Bryl
7.12.08
81

Nota 15 b (do pozycji II.5 pasywów)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) w walucie polskiej	126	168
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	126	168

Pozostałe zobowiązania długoterminowe
W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe
Nota 16 a (do pozycji III.1 pasywów)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
b) wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
c) wobec jednostek stowarzyszonych i innych jednostek powiązanych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
d) wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki, w tym:		

- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek		
- kredyty i pożyczki, w tym:	60	59
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		
- z tytułu wynagrodzeń		
- inne (wg rodzaju)	60	59
- z tytułu leasingów	60	59
- zobowiązania wobec odbiorców		
- pozostałe zobowiązania		
g) fundusze specjalne (wg tytułów)		
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych		
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	60	59

Nota 16 b (do pozycji III.2 pasywów)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) w walucie polskiej	60	59
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	60	59

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
Nota 17 a (do pozycji III.2 pasywów)

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) wobec jednostek zależnych - kredyty i pożyczki, w tym: - długoterminowe w okresie spłaty - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - z tytułu dywidend - Inne zobowiązania finansowe - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy - zaliczki otrzymane na dostawy - zobowiązania wekslowe - inne (wg rodzaju) b) wobec jednostek współzależnych - kredyty i pożyczki, w tym: - długoterminowe w okresie spłaty - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - z tytułu dywidend - Inne zobowiązania finansowe - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy - zaliczki otrzymane na dostawy - zobowiązania wekslowe - inne (wg rodzaju) c) wobec jednostek stowarzyszonych i innych jednostek powiązanych - kredyty i pożyczki, w tym: - długoterminowe w okresie spłaty - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - z tytułu dywidend - Inne zobowiązania finansowe - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy - zaliczki otrzymane na dostawy - zobowiązania wekslowe - inne (wg rodzaju) d) wobec znaczącego Inwestora - kredyty i pożyczki, w tym: - długoterminowe w okresie spłaty - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - z tytułu dywidend - Inne zobowiązania finansowe - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy - zaliczki otrzymane na dostawy - zobowiązania wekslowe - inne (wg rodzaju) e) wobec jednostki dominującej - kredyty i pożyczki, w tym: - długoterminowe w okresie spłaty - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek	1 961	1 576
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 272	1 089
- do 12 miesięcy	1 272	1 089
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	242	222
- z tytułu wynagrodzeń	171	47
- inne (wg rodzaju)	276	218
- z tytułu leasingów		
- zobowiązania wobec odbiorców		1
- pozostałe zobowiązania	276	217
g) fundusze specjalne (wg tytułów)		
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 961	1 576

Nota 17 b (do pozycji III.2 pasywów)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) w walucie polskiej	1 961	1 576
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 961	1 576

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący obejmuje sumę podatków dochodowych spółek należących do Grupy Kapitałowej Bankier.pl.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowa)

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe Nota 18 a (do pozycji III.5 pasywów)

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
1. Dotacje rządowe		
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	54	52
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	356	460
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, razem	410	512

Nota 18 b (do pozycji III.5 pasywów)

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
1. Bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	79	182
- premie dla pracowników za półrocze 2007	76	140
- pozostałe	3	42
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
3. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	277	278
- rezerwa na zobowiązania z tytułu urlopów pracowniczych	182	159
- rezerwa na pozostałe zobowiązania związane z bieżącym zatrudnieniem	22	7
- rezerwa na badanie bilansu, przekształcenie sprawozdań i pozostałe koszty doradztwa	73	82
- pozostałe		30
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	356	460

Nota 18 c (do pozycji III.5 pasywów)

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
a) stan na początek okresu	278	134
- na zobowiązania z tytułu urlopów pracowniczych	159	74
- na pozostałe zobowiązania związane z bieżącym zatrudnieniem	7	
- na badanie bilansu, przekształcenie sprawozdań i pozostałe koszty	82	60
- pozostałe rezerwy	30	
b) zwiększenia (z tytułu)	164	244
- na zobowiązania z tytułu urlopów pracowniczych	66	85
- na pozostałe zobowiązania związane z bieżącym zatrudnieniem	22	7
- na badanie bilansu, przekształcenie sprawozdań i pozostałe koszty	73	122
- pozostałe rezerwy	3	30
c) wykorzystanie (z tytułu)	145	72
- na zobowiązania z tytułu urlopów pracowniczych	37	
- na pozostałe zobowiązania związane z bieżącym zatrudnieniem	7	
- na badanie bilansu, przekształcenie sprawozdań i pozostałe koszty	68	72
- pozostałe rezerwy	33	
d) rozwiązanie (z tytułu)	20	28
- na zobowiązania z tytułu urlopów pracowniczych	6	
- na pozostałe zobowiązania związane z bieżącym zatrudnieniem		
- na badanie bilansu, przekształcenie sprawozdań i pozostałe koszty	14	28
- pozostałe rezerwy		
e) stan na koniec okresu, w tym:	277	278
- na zobowiązania z tytułu urlopów pracowniczych	182	159
- na pozostałe zobowiązania związane z bieżącym zatrudnieniem	22	7
- na badanie bilansu, przekształcenie sprawozdań i pozostałe koszty	73	82
- pozostałe rezerwy		30

Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Był
[Signature]

Wartość księgowa na jedną akcję
Nota 19 a

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	31.12.2008	31.12.2007
1	2	3
Wartość księgowa	18 204	15 052
Liczba akcji (w szt.)	7 224 345	7 224 345
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,52	2,08
Rozwodniona liczba akcji	7 224 345	7 224 345
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,52	2,08

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą została ustalona w wyniku podzielenia kapitałów własnych przez ilość akcji zwykłych.

23. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Przychody netto ze sprzedaży usług

Nota 20 a (do pozycji A.III rachunku zysków i strat)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
Przychody netto ze sprzedaży produktów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży usług	20 564	15 454
- w tym: od jednostek powiązanych	58	183
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	20 564	15 454
- w tym od jednostek powiązanych	58	183

Nota 20 b (do pozycji A.III rachunku zysków i strat)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
a) kraj	20 282	15 270
- w tym: od jednostek powiązanych		
Sprzedaż produktów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Sprzedaż usług	20 282	15 270
- w tym: od jednostek powiązanych	58	183
b) eksport	282	184
- w tym: od jednostek powiązanych		
Sprzedaż produktów		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Sprzedaż usług	282	184
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	20 564	15 454
- w tym od jednostek powiązanych	58	183

Poniższa tabela zawiera wyszczególnienie transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi w 2008 i 2007 roku podlegały eliminacji w

momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej notcie. Transakcje z podmiotami powiązanymi kształtowały się następująco:

Nota 20 c (do pozycji A.III rachunku zysków i strat)

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
Przychody ze sprzedaży produktów (usług):	59	183
- Travelplanet.pl S.A.	4	3
- One2One S.A.	10	15
- Competitive Skills Sp. z o.o.	45	165
Koszty:	46	165
- MCI Management S.A.	1	
- Competitive Skills Sp. z o.o.	45	165

Koszty według rodzaju

Nota 21 a (do pozycji B, D i E rachunku zysków i strat)

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
a) amortyzacja	337	227
b) zużycie materiałów i energii	127	127
c) usługi obce	11 255	8 354
d) podatki i opłaty	426	467
e) wynagrodzenia	4 021	3 311
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	747	683
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	184	153
- podróże służbowe	112	92
- reprezentacja i reklama	38	34
- ubezpieczenia	26	16
- pozostałe koszty	8	11
Koszty według rodzaju, razem	17 097	13 322
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszt sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 727)	(6 737)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 322)	(3 855)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 048	2 730

Pozostałe przychody operacyjne

Nota 22 a (do pozycji G Rachunku zysków i strat)

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	
- wartość netto niefinansowych aktywów trwałych		
b) dotacje		52
c) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		4
d) Inne przychody operacyjne	38	187
- rozwiązanie rezerw na straty i koszty	21	12
- umorzenie przedawnionych zobowiązań		39
- pozostałe przychody operacyjne	17	136
Pozostałe przychody operacyjne, razem	42	243

Pozostałe koszty operacyjne
Nota 23 a (do pozycji H rachunku zysków i strat)

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1
- odpisy aktualizujące		1
c) Inne koszty operacyjne	92	83
- darowizny	5	
- rezerwa na koszty	34	58
- inne pozostałe koszty operacyjne	53	25
Pozostałe koszty operacyjne, razem	96	84

Przychody finansowe
Nota 24 a (do pozycji J rachunku zysków i strat)

PRZYCHODY FINANSOWE	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	511	352
a) z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:		2
- od jednostek powiązanych		
b) pozostałe odsetki, w tym:	511	350
- od jednostek powiązanych:		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne		3
a) dodatnie różnice kursowe		3
- zrealizowane		1
- niezrealizowane		2
b) rozwiązanie rezerwy		
c) pozostałe		
Przychody finansowe, razem	511	355

Koszty finansowe
Nota 25 a (do pozycji K rachunku zysków i strat)

KOSZTY FINANSOWE	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
1. Odsetki, w tym:	1	4
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	22	10
a) ujemne różnice kursowe		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	22	10
- koszty leasingu	22	10
- inne		
Koszty finansowe, razem	23	14

Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Nota 26 a (do pozycji L rachunku zysków i strat)

Pozycja obejmuje przypadającą dla Bankier.pl S.A. część zysku netto spółki Internet Service S.A. - stowarzyszonej w okresie od 01.01.2007-31.01.2007.

Odpis firmy z konsolidacji

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Zysk (strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W prezentowanym sprawozdaniu pozycja nie wystąpiła.

Podatek dochodowy

Nota 27 a (do pozycji Q rachunku zysków i strat)

PODATEK DOCHODOWY	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
1. Część bieżąca	750	275
2. Część odroczone	(71)	(181)
Podatek dochodowy, razem	679	94

Nota 27 b (do pozycji Q rachunku zysków i strat)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
1. Zysk (strata) brutto	3 901	2 641
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	481	802
a) zwiększające podstawę opodatkowania	2 851	2 042
- przychód uwzględniony dla potrzeb podatku dochodowego	160	66
- koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	2 691	1 976
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	2 370	1 240
- przychody nie stanowiące trwale przychodów podatkowych	22	183
- koszty stanowiące dla celów podatku koszt roku podatkowego	2 348	1 057
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 382	3 443
4. Podatek dochodowy wg stawki 19%	(436)	(1 995)
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	3 946	1 448
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	750	275
- wykazany w rachunku zysków i strat	750	275
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 27 c (do pozycji Q rachunku zysków i strat)

PODATEK ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(67)	(159)
- zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	(4)	
- inne składniki podatku odroczonego		(22)
Podatek dochodowy odroczone, razem	(71)	(181)

Zysk netto na jedną akcję zwykłą
Nota 28

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	3 163	2 512
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	7 224 345	7 224 345
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,44	0,35
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7 224 345	7 224 345
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,44	0,35

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą został ustalony przez podzielenie zysku (straty) netto przez ilość akcji zwykłych.

24. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.

Przez aktywa pieniężne rozumie się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zalicza się również inne aktywa finansowe, w tym w szczególności naliczone odsetki od aktywów finansowych. Jeżeli aktywa te są płatne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty), to na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych zalicza się je do środków pieniężnych, chyba że się ujmuje się je w przepływach z działalności inwestycyjnej (lokacyjnej).

Nota 29

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POZĄTEK I KONIEC OKRESU	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	10 177	10 013
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 177	10 013
- inne środki pieniężne		
c) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	11 756	10 177
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 756	10 177
- inne środki pieniężne		
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 579	164
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	2 794	1 768
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 173)	(1 565)
Środki pieniężne z działalności finansowej	(42)	(39)

VII. Dodatkowe noty objaśniające B

B-1. Informacja o instrumentach finansowych

Grupa Kapitałowa nie posiada instrumentów finansowych.

B-2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych)

Zgodnie z podpisanymi w dniu 27 marca 2007 roku z pracownikami zatrudnionymi w spółce zależnej Internet Service S.A. umowami przedwstępnymi sprzedaży 2.972 akcji Internet Service S.A. dającymi udział 9,3 % w kapitale zakładowym spółki w dniu 26 maja 2008 roku Bankier.pl S.A. odkupiła akcje na określonych warunkach uzyskując udział 100 % w kapitale zakładowym Internet Service S.A.

Transakcja została zawarta po cenie wynikającej z wyników finansowych Internet Service S.A. w 2007 roku oraz w związku ze ziszczeniem się warunku w postaci pozostawania ww. pracowników w stosunku pracy z Internet Service S.A. co najmniej do dnia 31 marca 2008 roku. Łączna cena za 2.972 akcje Internet Service S.A. wyniosła 312.565,24 zł.

B-3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

B-4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnej działalności ani nie przewiduje zaniechania jakiegokolwiek z prowadzonych działalności w okresie następnym.

B-5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły koszty wytworzenia środków trwałych w budowie ani środków trwałych na własne potrzeby

B-6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady w okresach

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
Akcje i udziały	628	1 364
Rzeczowe aktywa trwałe	334	486
Wartości niematerialne	410	183
Razem	1 372	2 033

Bankier.pl S.A. sukcesywnie wykorzystuje środki pozyskane w wyniku emisji akcji serii I. Tempo prowadzących przez Spółkę inwestycji jest szczególnie zależne od warunków rynkowych, sytuacji na rynkach kapitałowych oraz efektów indywidualnych rozmów realizowanych w ramach procesów negocjacyjnych z potencjalnymi możliwymi do przejęcia podmiotami. Zarząd Spółki w 2008 roku realizował, zgodnie z przyjętymi wcześniej założeniami podpisanymi umów inwestycyjnych, rozpoczęte w 2006 roku inwestycje. Jednocześnie Zarząd Spółki prowadzi rozmowy w zakresie kolejnych możliwych do realizacji akwizycji. Część środków pozyskanych w wyniku emisji akcji serii I jest również wykorzystywana w ramach realizowanych na bieżąco projektów mających na celu rozwój organiczny portali z Grupy Kapitałowej Bankier.pl, zwłaszcza poprzez tworzenie nowych sekcji tych portali, nowych serwisów, a także narzędzi, produktów i usług oferowanych przez grupę. W związku z prowadzonym procesem pozyskania inwestora strategicznego decyzje o

zaangażowaniu środków finansowych o znacznej wielkości zostały w naturalny sposób przesunięte do czasu zakończenia prowadzonego procesu.
Grupa Kapitałowa nie ponosiła i nie planuje nakładów w zakresie ochrony środowiska.

B-7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi przedstawiono w notce 20 c (do pozycji A.III rachunku zysków i strat)

B-8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

B-9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie:	Zatrudnienie średnie w okresie	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
1	2	3	4
Zarząd	4	5	2
Finanse i administracja	7	7	7
Sprzedaż i Marketing	14	15	14
Redakcja	12	12	12
Technologia	5	5	5
Razem	42	44	40

Internet Service S.A. wyszczególnienie:	Zatrudnienie średnie w okresie	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
1	2	3	4
Zarząd	1	1	1
Finanse i administracja	1	1	1
Sprzedaż i Marketing	4	4	4
Redakcja	3	3	3
Technologia	1	1	2
Razem	10	10	11

Pit.pl Sp. z o.o. wyszczególnienie:	Zatrudnienie średnie w okresie	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
1	2	3	4
Zarząd	2	2	2
Finanse i administracja	1	1	1
Sprzedaż i Marketing	1	1	1
Razem	4	4	4

B-10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w przedsiębiorstwie Spółki

WYNAGRODZENIA (w zł)	od 01.01.2008 do 31.12.2008	od 01.01.2007 do 31.12.2007
1	2	3
a) Wynagrodzenia zapłacone przez Spółkę z tytułu umów o pracę	964 708,28	514 000,00
- Zarząd	964 708,28	514 000,00
- Tomasz Jażdżyński	115 909,09	290 000,00
- Joanna Kuzdak	271 339,63	224 000,00
- Roman Bryś*	160 000,00	
- Gracjana Dykier*	157 000,00	
- Magdalena Dulińska*	130 550,00	
- Klepacki Maciej*	129 909,56	
- Członkowie Rady Nadzorczej		
b) Wynagrodzenia zapłacone przez Spółkę z tytułu umów zlecenia i o dzieło	3 100,00	6 800,00
- Zarząd		
- Członkowie Rady Nadzorczej	1 900,00	6 800,00
- Piotr Pajewski	1 400,00	2 800,00
- Florian Fels	500,00	1 000,00
- Krzysztof Płachta	500,00	1 000,00
- Alexander Neuber		1 000,00
- Maciej Wiśniewski		1 000,00
c) Wynagrodzenia pozostałe i zapłacone w naturze	7 136,08	8 419,89
- Zarząd	7 136,08	8 419,89
- Tomasz Jażdżyński	842,49	5 882,57
- Joanna Kuzdak	1 258,72	2 537,32
- Roman Bryś*	1 258,72	
- Gracjana Dykier*	1 258,72	
- Magdalena Dulińska*	1 258,72	
- Klepacki Maciej*	1 258,72	
- Członkowie Rady Nadzorczej		
Wynagrodzenia, razem	974 944,36	529 219,89

*osoby nie wchodzące w skład zarządu w roku 2007, informacja o wynagrodzeniach obejmuje okres od 01.01.2008 do 31.12.2008

**Członkowie Rady Nadzorczej Bankier.pl S.A. poza wymienionymi zgodnie z obowiązującym regulaminem wynagradzania nie otrzymali w 2008 roku wynagrodzeń od Spółki.

B-11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Grupy Kapitałowej, udzielonych przez Grupę Kapitałową osobom zarządzającym i nadzorującym

Wymienione tytuły rozliczeń nie wystąpiły.

B-12. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

B-13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie istotne zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym zostały opisane w punkcie VI. 11 sprawozdania finansowego.

B-14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie dotyczy.

B-15. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki wskaźnikiem inflacji.

B-16. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2008 wprowadzone zostały zmiany prezentacyjne w zakresie ujmowania w bilansie części rezerw na należności i zobowiązania, takich jak rezerwy na koszty barterów, faktury kosztowe otrzymane po przyjęciu do rozliczeń okresie, koszty poniesione a niezafakturowane do dnia sporządzenia sprawozdania lub przychody zaliczane do danego okresu a zafakturowane w okresach późniejszych, wcześniej ujmowane w pozycji rezerw lub rozliczeń międzyokresowych. W celu zachowania porównywalności danych dokonano odpowiednich korekt okresów wcześniejszych. Dokonane zmiany w roku 2007 wpłynęły na zwiększenie pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe o 649 tys. a jednocześnie na zmniejszenie pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów o tę samą wartość. Jednocześnie zmianie uległy pozycje rachunku przepływów pieniężnych dotyczące zmiany stany zobowiązań (wzrost o 649 tys.) oraz zmiany stany rezerw i rozliczeń międzyokresowych (spadek o 649 tys.). Dokonane zmiany prezentacyjne nie wpłynęły na wartość kapitałów własnych i wielkość sumy bilansowej ani na wartość przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Po przeprowadzonej analizie bieżących powiązań pomiędzy Spółką a współpracującymi podmiotami dokonano wyodrębnienia dodatkowych podmiotów powiązanych. Wielkość transakcji została przedstawiona w odpowiedniej notcie.

W prezentowanym sprawozdaniu nie wystąpiły inne istotne różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi sprawozdaniami.

B-17. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie zostały dokonane korekty błędów podstawowych.

B-18. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez Spółkę działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

B-19. Połączenie jednostek

W okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008 nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem.

B-20. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Spółka posiada w swojej Grupie Kapitałowej jedynie jednostki zależne konsolidowane metodą pełną.

B-21. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

1. Data zawarcia i okres umowy o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego

Umowa o badanie sprawozdania finansowego z Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu (61-478) przy ul. Bluszczowej 7 została zawarta w dniu 17.07.2008. Umowa obejmowała dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2008 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008.

Przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2007 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 było powierzone tej samej spółce audytorskiej.

2. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconych lub należnych

Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy z dnia 17.07.2008 wynosi zgodnie z umową 72.000,00 zł, w tym:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego - 39.500,00 zł,
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd półrocznego rozszerzonego sprawozdania finansowego - 20.500,00 zł,
- usługi doradztwa podatkowego - 5.000,00 zł
- pozostałe usługi - 7.000,00 zł

Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy z dnia 13.08.2007 wynosiła zgodnie z umową 93.100,00 zł, w tym:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego - 37.000,00 zł,
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd półrocznego rozszerzonego sprawozdania finansowego - 20.000,00 zł,
- pozostałe usługi - 36.100,00 zł

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
-----------------	--------------------	------	--------

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Joanna Kuzdak	Prezes Zarządu	27/04/2009	Joanna Kuzdak
Roman Bryś	Członek Zarządu	20/04/2009	Roman Bryś
Gracjana Dykier	Członek Zarządu	20/04/2009	G. Dykier

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Magdalena Skirzewska-Nowak	Główna Księgowa	20/04/2009	M. Skirzewska-Nowak
----------------------------	-----------------	------------	---------------------

[Signature]

VIII. Oświadczenie Zarządu Bankier.pl S.A. o stosowaniu przez Bankier.pl S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego w 2008 roku.

A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym Emitent podlega.

W Spółce BANKIER.PL S.A. przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego określone w "Dobrych praktykach Spółek Notowanych na GPW" wprowadzonych uchwałą Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zasady te są dostępne w sieci Internet pod adresem:

<http://corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>

B) Wskazanie zakresu, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

1) w zakresie nieprzestrzegania postanowień cz. II ust. 1 pkt. 4 zasad, o których mowa w pkt. A):

„4) informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,”

Emitent udostępnił w dniu 28 sierpnia 2008 roku Projekty uchwał na NWZA Bankier.pl S.A. zwołane na dzień 5 września 2008 r. z uwagi na okoliczność, iż dopiero w tej dacie otrzymał projekt uchwały z uzasadnieniem od MCI.Private.Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 z siedzibą we Wrocławiu, wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 347, którego organem jest MCI Capital TFI SA siedzibą we Wrocławiu przy ul. Klecińskiej 125, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000263112, który uprzednio przesłał Emitentowi wniosek o zwołanie w trybie pilnym przez Zarząd Bankier.pl S.A. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Bankier.pl S.A. w trybie art. 400 §1 w zw. z art. 398 kodeksu spółek handlowych, w celu podjęcia uchwały odnośnie uruchomienia programu skupu akcji własnych spółki Bankier.pl S.A. w celu ich umorzenia oraz ustalenia warunków nabywania i trybu umarzania tych akcji.

2) w zakresie postanowień cz. III ust. 7 pkt. 4 zasad, o których mowa w pkt. A) Emitent informuje, że z uwagi na okoliczność, iż rada nadzorcza Emitenta składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu audytu są wykonywane przez radę nadzorczą.

C) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczność w procesie przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sporządzonych i publikowanych w 2008 roku zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych do publicznej wiadomości przez emitentów papierów wartościowych odpowiedzialny jest Zarząd Bankier.pl S.A. Za przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest Dyrektor Finansowy. Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Bankier.pl S.A. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Zarząd Spółki wraz z Dyrektorem Finansowym po zamknięciu księgowym każdego miesiąca księgowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Wszelkie dane finansowe

Bryl
K
20
20

zawarte w sprawozdaniach uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki. Sprawozdania finansowe okresowe, półroczne i roczne zatwierdzane są przez Zarząd Spółki oraz Dyrektora Finansowego. W Spółce stosowana jest zasada niezależnego badania publikowanej sprawozdawczości finansowej półrocznej i rocznej przez niezależnego audytora. Ponadto okresowe sprawozdania kwartalne podlegają przeglądowi bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa. Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wnioski z przeglądu lub badania przedstawiane są Zarządowi Spółki i Dyrektorowi Finansowemu po zakończeniu przeglądu lub badania a zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp., które wyznaczają ogólne kierunki działalności Spółki. Sprawozdania potwierdzane są również przez Główną Księgową – osobę uprawnioną do prowadzenia ksiąg rachunkowych.

D) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA (w szt.)	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
BZ WBK AIB Asset Management S.A.*	1 617 051	22,38	1 617 051	22,38
MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty **	1 587 235	21,97	1 587 235	21,97
TFI Allianz Polska S.A.	559 046	7,74	559 046	7,74
Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty	362 301	5,02	362 301	5,02
Pozostali Akcjonariusze	3 098 712	42,89	3 098 712	42,89
Suma	7 224 345	100,00	7 224 345	100,00

*klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A. w ramach umów o zarządzanie

** zwiększenie udziału na podstawie raportu bieżącego 62/2008 z dnia 16.12.2008

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę pozostałe dane nie uległy zmianie od czasu publikacji ostatniego raportu okresowego.

E) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Podmiotem będącym poprzez podmioty zależne posiadaczem papierów wartościowych Emitenta, który pośrednio ma specjalne uprawnienia kontrolne jest MCI Management S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z §15 Statutu Spółki, tak długo jak MCI jest uprawniony do powoływania Członków Rady Nadzorczej zgodnie z zasadami opisanymi poniżej Rada Nadzorcza składać się będzie z pięciu członków.

Na dzień 31.12.2008 MCI przysługuje uprawnienie do bezpośredniego powołania i odwołania:

- (a) dwóch członków Rady Nadzorczej jeżeli:
- (1) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez MCI lub
 - (2) akcje Spółki są posiadane wspólnie z Podmiotem Zależnym od MCI lub
 - (3) akcje Spółki są posiadane wspólnie z funduszem inwestycyjnym utworzonym przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzany przez MCI albo zarządzany przez Podmiot Zależny od MCI lub
 - (4) akcje Spółki są posiadane przez Podmiot Zależny od MCI
- i uprawniając do co najmniej 40% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki albo
- (b) jednego członka Rady Nadzorczej jeżeli:
- (1) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez MCI lub
 - (2) akcje Spółki są posiadane wspólnie z Podmiotem Zależnym od MCI lub
 - (3) akcje Spółki są posiadane wspólnie z funduszem inwestycyjnym utworzonym przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzany przez MCI albo zarządzany przez Podmiot Zależny od MCI lub

- (4) akcje Spółki są posiadane przez Podmiot Zależny od MCI i uprawniana do co najmniej 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Do pojęcia „Podmiotu Zależnego od MCI” ma odpowiednie zastosowanie definicja „Podmiotu Zależnego od Spółki” zawarta w ust. 8 statutu Bankier.pl S.A..

F) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

G) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Zgodnie z warunkami programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki, członkowie Zarządu byli zobowiązani do niezbywania akcji Bankier.pl S.A. nabytych w ramach tego programu w okresie dwóch lat od daty debiutu akcji Spółki na GPW w Warszawie, tj. do dnia 18 czerwca 2008 roku.

H) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z § 10 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków. Zarząd powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa dwa lata. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie określa liczbę członków Zarządu, na każdą kadencję. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenia dla Zarządu. W umowach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony uchwałą Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2008 zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19.06.2008 Zarząd składał się z pięciu Członków.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Zarząd Spółki może ustanawiać prokurentów. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz reprezentowania Spółki przed Sądem i poza Sądem upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z §8 Statutu Spółki:

- 1) Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.300.000 (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) złotych, w drodze emisji w jednej lub kilku transzach akcji serii "J" oraz dalszych serii akcji Spółki (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji w ramach limitu określonego powyżej wygasa w dniu 5 kwietnia 2009 roku.
- 2) Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd łącznie do wysokości określonej w §8 ust. 1 Statutu Spółki wymaga uchwały Rady Nadzorczej przyjętej za zgodą co najmniej 5 /pięciu/ członków Rady Nadzorczej.
- 3) Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki ustali szczegółowe warunki poszczególnych emisji akcji Spółki w granicach określonych w §8 ust. 1 Statutu Spółki, a w szczególności:

bnj
7
8

- a) liczbę akcji, które zostaną wyemitowane w transzy lub serii,
 - b) ceny emisyjne akcji poszczególnych emisji,
 - c) terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
 - d) szczegółowe warunki przydziału akcji,
 - e) dzień lub dni prawa poboru, o ile prawo poboru nie zostanie wyłączone,
- 4) Z zastrzeżeniem ust. 2, 3 i 5, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
- a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.
- 5) Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd może ograniczyć lub wyłączyć prawo pierwszeństwa nabycia akcji przez Akcjonariuszy Spółki (prawa poboru) w stosunku do akcji emitowanych przez Zarząd w granicach limitu określonego w §8 ust. 1 Statutu Spółki.
- 6) Akcje Spółki, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego mogą być emitowane w związku z ustanowieniem programu motywacyjnego dla pracowników Spółki, w liczbie nie większej niż 100.000 /sto tysięcy/ akcji.

Spółka może nabywać własne akcje zgodnie z przepisami art. 362 kodeksu spółek handlowych. Zarząd Bankier.pl S.A. został upoważniony Uchwałą nr 4/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Bankier.pl Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 5 września 2008 roku w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz ustalenia warunków nabywania i trybu umarzania tych akcji do nabywania akcji Emitenta

„Uchwała nr 4/2008
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą Bankier.pl Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 5 września 2008 roku

w sprawie przyjęcia programu nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz ustalenia warunków nabywania i trybu umarzania tych akcji

§1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bankier.pl S.A. (dalej "Spółka") niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale (dalej "Program").----
2. Wszelkie warunki realizacji Programu, nieuregulowane w niniejszej uchwale, a których ustalenie będzie niezbędne do wykonania uchwały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami prawa podatkowego, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki.-----

§2

1. Programem są objęte akcje Spółki notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A w Warszawie (dalej "GPW").-----

Brzo
[signature]

2. Upoważnienie do realizacji Programu zostaje udzielone Zarządowi na okres do dnia 31 grudnia 2009 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych przez Walne Zgromadzenie na realizację Programu tj. kwoty 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych polskich.-----

3. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd, kierując się interesem Spółki, może zakończyć Program przed wygaśnięciem upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.-----

4. W ramach realizacji Programu Spółka może nabyć akcje stanowiące łącznie nie więcej niż 5% (pięć procent) kapitału zakładowego Spółki w wysokości ustalonej na ostatni dzień Programu.-----

5. Cena, za którą Spółka będzie nabywać akcje własne, nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW.-----

6. Liczba nabywanych przez Spółkę akcji w każdym dniu Programu nie może przekroczyć 25% (dwadzieścia pięć procent) odpowiedniej średniej dziennej wielkości obrotów akcjami na GPW w ciągu 20 (dwudziestu) dni poprzedzających bezpośrednio każdy dzień nabycia.-----

§3

1. Przed przystąpieniem do realizacji Programu, Zarząd poda do publicznej wiadomości:-----

a) cel Programu; -----

b) dzień, w którym Spółka rozpocznie nabywanie własnych akcji (Dzień Rozpoczęcia Programu);----

c) okres trwania Programu w granicach wskazanych w § 2 ust. 2 niniejszej uchwały

d) maksymalną liczbę akcji, które mogą zostać nabyte przez Spółkę w ramach Programu, w granicach limitu ustalonego w § 2 ust. 4 niniejszej uchwały;-----

e) maksymalną kwotę, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na zakup akcji w ramach Programu zgodnie z § 2 ust. 2 niniejszej uchwały-----

f) sposób ustalania dziennego limitu liczby nabywanych akcji oznaczoną w procentach zgodnie z § 2 ust. 6 niniejszej uchwały;-----

g) ewentualne dodatkowe warunki Programu za zgodą Rady Nadzorczej.

2. Po zakończeniu Programu Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwał o umorzeniu akcji nabytych w ramach Programu o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.-----

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

I) opis zasad zmiany statutu spółki Emitenta,

Zmiany Statutu dokonuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych

J) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa,

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem BANKIER.PL S.A. oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki. Szczegółowy opis działania walnego

[Handwritten signatures and initials]

zgromadzenia znajduje się w powyższych dokumentach. Główne zapisy zawarte w Regulaminie Walnego Zgromadzenia BANKIER.PL S.A.:

Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zarząd zwołuje najpóźniej do końca czerwca każdego roku. Walne Zgromadzenia zwołuje się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki i Regulaminem. Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. W Walnym Zgromadzeniu powinno uczestniczyć co najmniej dwóch członków Zarządu Spółki i co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. Na Walnym Zgromadzeniu obecny jest biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia są sprawy finansowe Spółki.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni są właściciele akcji na okaziciela, jeżeli złożą w siedzibie Spółki najpóźniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i nie odbiorą przed jego ukończeniem, imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Świadectwa depozytowe mogą być także złożone w siedzibie Spółki za pośrednictwem poczty (listem poleconym za potwierdzeniem odbioru) lub przez kuriera, przy czym dla uznania, że świadectwo zostało złożone prawidłowo konieczne jest, aby przesyłka zawierająca świadectwo wpłynęła przed upływem terminu przyjmowania świadectw zakreślonego w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być pod rygorem nieważności sporządzone na piśmie. Do pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną załącza się odpis z właściwego rejestru wskazujące osoby udzielające pełnomocnictwa jako osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza. Dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przedstawicieli mediów jako publiczności.

Na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu sporządzona zostanie lista obecności. Lista obecności będzie uznana za kompletną według stanu w momencie przystąpienia do wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, chyba że w toku obrad osoby uprawnione złożą wnioski o uzupełnienie listy obecności.

Walne Zgromadzenie otwiera i do momentu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Członek Zarządu. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia następuje niezwłocznie. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych oraz jest uprawniony od interpretowania Regulaminu. Przewodniczący podpisuje protokół z Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po przygotowaniu tego protokołu przez notariusza. Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru trzyosobowej Komisji Skrutacyjnej spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego Zgromadzenia. W przypadku gdy w Walnym Zgromadzeniu bierze udział niewielka ilość akcjonariuszy nie przeprowadza się wyborów Komisji Skrutacyjnej, chyba że akcjonariusz lub pełnomocnik zgłosi wniosek o dokonanie wyboru Komisji Skrutacyjnej. W przypadku nie przeprowadzenia wyborów Komisji Skrutacyjnej jej uprawnienia wykonuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Wybory Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i Komisji Skrutacyjnej odbywają się zwykłą większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał. Tajne głosowanie zarządza się w przypadku:

- a) głosowania nad wyborem lub odwołaniem członków organów Spółki lub likwidatorów,
- b) wniosków o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów,
- c) w sprawach osobowych,
- d) żądania zgłoszonego przez choćby jednego akcjonariusza,
- e) w innych przypadkach określonych w obowiązujących przepisach.

Uchwały podejmowane są w zależności od ich przedmiotu większością głosów, wymaganą zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych obowiązujących przepisów.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie poddaje pod głosowanie uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

W przypadku zgłoszenia sprzeciwu co do uchwały Przewodniczący Walnego Zgromadzenia oddaje głos uczestnikowi zgłaszającemu sprzeciw w celu przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu uzasadnienia sprzeciwu.

Akcjonariusze zgłaszają kandydatów na członków Rady Nadzorczej Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia na piśmie lub ustnie, z zastrzeżeniem postanowień §15 Statutu Spółki. Zgłaszający kandydaturę na członka Rady Nadzorczej powinien ją szczegółowo uzasadnić, wskazując w szczególności na wykształcenie i doświadczenie zawodowe kandydata.

Po wyczerpaniu spraw zamieszczonych w porządku obrad oraz ewentualne zgłoszonych praw porządkowych Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie obrad.

Zmiana Regulaminu następuje w głosowaniu jawnym zwykłą większością głosów. Zmienione postanowienia Regulaminu wchodzi w życie począwszy od obrad Walnego Zgromadzenia następującego po Walnym Zgromadzeniu, które uchwaliło zmiany.

K) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów.

W okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008 w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali i na dzień 31.12.2008 wchodzili:

Piotr Pajewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej, członek Rady Nadzorczej od 12.09.2006
Konrad Sitnik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, członek Rady Nadzorczej od dnia 22.01.2008
Michał Rumiński – Członek Rady Nadzorczej od 08.10.2007
Alexander Neuber – Członek Rady Nadzorczej od 06.04.2007
Krzysztof Płachta – Członek Rady Nadzorczej od 06.04.2007

Zgodnie z §15 Statutu Spółki w 2008 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego.

Zgodnie z definicją przyjętą w Statucie Spółki ponad połowa członków Rady Nadzorczej zawsze będzie członkami niezależnymi.

Zgodnie z §16 pkt 1 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na indywidualną kadencję, trwającą trzy lata od daty powołania.

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu, uchwalonego przez Radę Nadzorczą, w którym określone zostały aspekty organizacyjne oraz sposób prowadzenia działalności przez Radę Nadzorczą.

Zawsze ponad połowa członków Rady Nadzorczej będzie niezależnych ("Niezależni Członkowie"). Za "Niezależnego Członka" nie będzie uważana osoba, która: (i) jest Osobą Zarządzającą Spółką, Podmiotem Zależnym od Spółki, Podmiotem Powiązanym ze Spółką lub osobą najbliższą takiej Osoby Zarządzającej; (ii) ma ze Spółką lub z jakimkolwiek Podmiotem Zależnym od Spółki stosunki handlowe lub zawodowe, które miałyby istotne znaczenie dla Spółki lub takiej osoby, w szczególności, wartość transakcji zawartych przez taką osobę ze Spółką lub Podmiotem Zależnym Spółki przekracza w danym roku obrotowym 10% wartości przychodów Spółki, Podmiotu Zależnego Spółki lub takiej osoby; (iii) jest pracownikiem Spółki, Podmiotu Zależnego od Spółki, Podmiotu Powiązanego ze Spółką lub osobą najbliższą pracownika lub ma podobne stosunki z taką osobą,

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner.

(iv) jest pracownikiem akcjonariusza lub Podmiotu Powiązanego z akcjonariuszem posiadającym więcej niż 15 (piętnaście) % kapitału zakładowego Spółki lub jest osobą najbliższą pracownika lub ma podobne stosunki z taką osobą, (v) dokonuje transakcji lub pozostaje w stosunkach gospodarczych z akcjonariuszem lub Podmiotem Powiązanym z akcjonariuszem posiadającym więcej niż 15 (piętnaście) % kapitału zakładowego Spółki lub Podmiotu Zależnego od Spółki, a które mogłyby mieć znaczący wpływ na podejmowanie przez tę osobę niezależnych decyzji.

W Statucie: „Podmiot Powiązany” oznacza jakąkolwiek spółkę lub inny podmiot bezpośrednio lub pośrednio kontrolujący, kontrolowany lub znajdujący się pod wspólną kontrolą Spółki; „Podmiot zależny” oznacza podmiot, w którym Spółka posiada więcej niż 50 (pięćdziesiąt) % głosów na walnym zgromadzeniu lub na zgromadzeniu wspólników lub posiada prawo do powoływania co najmniej 50 (pięćdziesięciu) % członków zarządu, rady nadzorczej (lub innego organu zarządzającego lub nadzorującego) takiego podmiotu; „Osoba Zarządzająca” oznacza członków Zarządu Spółki, likwidatorów, głównego księgowego Spółki, wewnętrznych doradców prawnych oraz inne osoby odpowiedzialne za kierowanie Spółką i bezpośrednio podlegające Zarządowi Spółki.

Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza. Wybór dokonywany jest zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybierani do składu Rady Nadzorczej. Wyboru dokonuje się w głosowaniu tajnym.

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku, z częstotliwością raz na kwartał.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, z podaniem celu oraz propozycji porządku obrad oraz dokładnego terminu (dzień i godzina) oraz miejsca posiedzenia

- a) własnej inicjatywy Przewodniczącego Rady Nadzorczej (lub jego Zastępcy) lub
- b) na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub
- c) na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej lub
- d) na wniosek akcjonariusza, który reprezentuje co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego, z podaniem celów i powodów.

Posiedzenie w przypadkach lit b, c i d, powinno być zwołane niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku. W przypadku nie zwołania posiedzenia we wskazanym powyżej terminie, posiedzenie Rady Nadzorczej będzie mogło być zwołane przez wnioskodawcę, z zachowaniem wymogów co do treści zaproszenia wskazanych powyżej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu Spółki lub jego członków, w szczególności odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia są dostępne i jawne dla członków Zarządu. Rada Nadzorcza podejmuje wszelkie możliwe działania, które mają umożliwić członkom Zarządu obecność na posiedzeniach Rady Nadzorczej. W przypadku w którym obecność członka Zarządu nie była możliwa członkowi Zarządu udostępnia się protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej. Na posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zapraszane także inne osoby według uznania Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jeżeli w posiedzeniu Rady Nadzorczej bierze udział osoba, która nie porozumiewa się w języku polskim, Przewodniczący Rady Nadzorczej zaprosi na takie posiedzenie tłumacza przysięgłego, który umożliwi takiej osobie uczestnictwo w posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7-dniowym powiadomieniem listem poleconym lub powiadomieniem dokonany przez telefaks lub e-mail, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7-dniowego powiadomienia.

Uchwały Rady Nadzorczej Spółki są podejmowane bezwzględną większością głosów, jeśli bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, Statut lub regulamin Rady Nadzorczej nie stanowią inaczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki i może delegować poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Oddelegowany członek Rady Nadzorczej powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdanie z pełnionej funkcji.

Bryl
12
20

Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki i występować do Zarządu z wnioskami. Rada może żądać od członków Zarządu otrzymywania regularnych i wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na pisemne głosowanie lub głosują za uchwałą. Za datę podjęcia uchwały uważa się datę sporządzenia uchwały przez Przewodniczącego lub Zastępcę Przewodniczącego, jeśli głosowanie pisemne zarządził Zastępca Przewodniczącego.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należą wszystkie sprawy przewidziane dla niej w kodeksie spółek handlowych i postanowieniach Statutu:

- 1) zgodnie z art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 punkt 1 kodeksu spółek handlowych ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
- 2) zatwierdzanie rocznych i okresowych planów finansowych Spółki (budżet) i strategicznych planów gospodarczych Spółki; budżet powinien obejmować co najmniej plan przychodów i kosztów na dany rok obrachunkowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe) wraz z założeniami, prognozę bilansu na koniec roku obrachunkowego, plan przepływów pieniężnych (wpływy i wydatki) na rok obrachunkowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe) oraz plan wydatków Spółki innych niż zwykłe koszty prowadzenia działalności;
- 3) powoływanie, odwoływanie członków Zarządu, uchwalanie Regulaminu Zarządu;
- 4) ustalanie zasad wynagradzania i wszelkich form premii dla członków Zarządu, ustalanie warunków zatrudnienia członków Zarządu w Spółce, wraz z zatwierdzeniem treści oraz zmian umów o pracę zawieranych z członkami Zarządu Spółki;
- 5) wyrażania zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki zgodnie z art. 380 § 2 kodeksu spółek handlowych;
- 6) wyrażanie zgody na zawieranie istotnych umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, członkami Rady Nadzorczej Spółki lub Podmiotami Powiązanymi innych niż wymienione w art. 15 § 1 kodeksu spółek handlowych i wyrażenie zgody na spełnienie świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek Podmioty Powiązane wobec Spółki na rzecz członków Zarządu;
- 7) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki;
- 8) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki, regulaminu pracy oraz regulaminu wynagradzania i premii obowiązującego w Spółce;
- 9) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek, kredytów lub innych zobowiązań pieniężnych powyżej PLN 500.000 (pięćset tysięcy złotych);
- 10) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę pożyczek lub udzielenia gwarancji albo poręczeń, udzielanie opcji i innych praw na uprzywilejowany zakup akcji lub innych będących przedmiotem obrotu praw z tytułu uczestnictwa w Spółce oraz podejmowanie innych zobowiązań pozabilansowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, z wyjątkiem czynności służących zabezpieczeniu zobowiązań własnych Spółki;
- 11) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki powyżej PLN 500.000 (pięćset tysięcy złotych), nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- 12) wyrażenie zgody na nabycie własnych akcji zgodnie z art. 362 § 1 punkt 2 kodeksu spółek handlowych;
- 13) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych, w tym także

Bryl
Ł
sz

- powodujących przystąpienie Spółki do spółek cywilnych, osobowych albo porozumień dotyczących współpracy strategicznej lub zmierzających do podziału zysków;
- 14) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza 20% (dwadzieścia procent) wartości księgowej netto środków trwałych Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego Spółki;
 - 15) wyrażanie zgody na tworzenie spółek zależnych lub oddziałów Spółki;
 - 16) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub autorskich praw majątkowych lub innych praw do własności intelektualnej oraz praw do znaków towarowych, a także udzielanie koncesji lub licencji przekraczających zakres normalnej i podstawowej działalności Spółki;
 - 17) przedłożenie corocznie Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki;
 - 18) wyrażenie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd zgodnie z § 8 Statutu Spółki.

Uchwały Rady Nadzorczej w sprawach określonych w pkt 6) i pkt 7) powyżej wymagają, zgody większości Niezależnych Członków.

Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie określonej w pkt 18) wymaga zgody co najmniej 5 członków Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście mając przede wszystkim na względzie interes Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do dochowania tajemnicy handlowej Spółki.

Członek Rady Nadzorczej podaje do publicznej wiadomości informację o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka Rady Nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym. Członek Rady Nadzorczej umożliwia Zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też Podmiotu Powiązanego lub Podmiotu Zależnego, jak również o transakcjach z tymi podmiotami o ile są istotne dla jego sytuacji materialnej. Każdy Członek Niezależny ma obowiązek niezwłocznego informowania Rady Nadzorczej o zaistnieniu okoliczności, które powoduje utratę statusu Członka Niezależnego.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodził:

Joanna Anna Kuzdak – Prezes Zarządu
Roman Jacek Bryś – Członek Zarządu
Gracjana Janina Dykier – Członek Zarządu
Magdalena Anita Dulińska – Członek Zarządu
Maciej Piotr Klepacki – Członek Zarządu

Ponadto w okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008 w skład Zarządu wchodził:

Tomasz Jerzy Jażdżyński – Prezes Zarządu do dnia 30.04.2008
Joanna Anna Kuzdak – Członek Zarządu do dnia 30.04.2008

Zgodnie z § 10 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków. Zarząd powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa dwa lata. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie określa liczbę członków Zarządu, na każdą kadencję. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenia dla Zarządu. W umowach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony uchwałą Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2008 zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19.06.2006 Zarząd składał się z pięciu Członków.

Tryb działania Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Rada Nadzorcza. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad,

Bryś
Kuzdak
Dykier
Dulińska
Klepacki

nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczną reprezentacją Spółki wykonywana jest jednoosobowo.

Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony uchwałą Rady Nadzorczej zawiera w imieniu Spółki umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu a Spółką, w tym samym trybie dokonuje się w imieniu Spółki innych czynności związanych ze stosunkiem pracy lub innym stosunkiem umownym członka Zarządu.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu, bądź posiadać prawo do powoływania co najmniej jednego członka zarządu w konkurencyjnej spółce kapitałowej.

Zarząd zbiera się na posiedzenie w sytuacji, gdy Prezes Zarządu stwierdzi taką konieczność nie rzadziej niż raz w miesiącu. Ponadto posiedzenie Zarządu należy zwołać na pisemne żądanie przynajmniej jednego członka Zarządu, złożone na ręce Prezesa Zarządu i umotywowane ważnymi okolicznościami.

Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu wyznaczając jego dokładny termin (dzień i godzinę) i przysyłając pisemne zawiadomienie drogą listu poleconego, faksem lub w formie elektronicznej pozostałym członkom Zarządu lub w inny sposób zawiadamiając wszystkich członków Zarządu o planowanym posiedzeniu.

W przypadku Zarządu wieloosobowego uchwała Zarządu jest ważnie podjęta, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

Uchwały Zarządu mogą być podjęte bez formalnego zwołania posiedzenia Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu wzięli udział w posiedzeniu i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu, co do odbycia posiedzenia i jego porządku obrad.

Uchwały Zarządu mogą być także podjęte bez odbycia posiedzenia, w drodze pisemnego głosowania, o ile wszyscy członkowie Zarządu wyrażą zgodę na piśmie na podejmowanie uchwał w takim trybie.

Posiedzenia Zarządu mogą się odbywać także przy wykorzystaniu środków łączności i mogą mieć w szczególności formę telekonferencji lub wideokonferencji. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu. W razie jego nieobecności, obradom przewodniczy Wiceprezes Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. Przy równej ilości głosów oddanych decyduje głos osoby pełniącej funkcję Prezesa Zarządu.

W razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami członka Zarządu, jego małżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i żądać zaznaczenia tego w protokole.

Obrady Zarządu powinny być protokołowane. Protokoły podpisują: Prezes i obecni członkowie Zarządu. W protokołach należy wymienić członków biorących udział w posiedzeniu, porządek obrad, przebieg posiedzenia, treść podjętych uchwał oraz podać liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały i wynik głosowania, jak również umieścić zdania odrębne. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów. Do protokołów powinny być dołączone nadesłane później sprzeciwy członków nieobecnych na posiedzeniu Zarządu.

Prezes Zarządu może wyznaczyć spośród członków Zarządu lub spoza ich grona stałego protokolanta lub protokolanta określonych posiedzeń. Protokolant jest odpowiedzialny za przygotowanie dokumentów z przebiegu posiedzenia oraz odpowiednie uzupełnienie księgi protokołów z posiedzeń Zarządu.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Księgę protokołów z posiedzeń Zarządu przechowuje Prezes Zarządu.

Emitent informuje, że z uwagi na okoliczność, iż rada nadzorcza Emitenta składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu audytu są wykonywane przez radę nadzorczą.

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
-----------------	--------------------	------	--------

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Joanna Kuzdak	Prezes Zarządu	20/04/2009	Joanna Kuzdak
---------------	----------------	------------	---------------

Roman Bryś	Członek Zarządu	20/04/2009	Roman Bryś
------------	-----------------	------------	------------

Gracjana Dykier	Członek Zarządu	20/04/2009	G. Dykier
-----------------	-----------------	------------	-----------