

GRUPA KAPITAŁOWA
BANKIER.PL S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY

31 grudnia 2009 roku

WRAZ Z

OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORTEM Z BADANIA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
---	---

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU.....	5
---	---

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	6
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
3. BADANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	9
4. POZOSTAŁE INFORMACJE	9
II. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
IV. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	17
1. PODSTAWA PRAWNA WYKONANYCH PRAC	17
2. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	17
3. PRZYJĘTE ZASADY KONSOLIDACJI	17
4. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	18
5. ROZBIEŻNOŚCI POMIĘDZY DNIEM BILANSOWYM	18
6. WYŁĄCZENIA Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	18
7. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	18
8. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	18
9. POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
10. SKUTKI SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW (AKCJI) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	19
11. WARTOŚĆ FIRMY	19
12. KAPITAŁ WŁASNY, W TYM KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM NIEKONTROLUJĄCYM	19
13. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	19
14. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
15. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	19
16. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	19
17. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA	20

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
Bankier.pl S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **Bankier.pl S.A.** (zwanej dalej „Grupą”), w której Jednostką Dominującą jest Bankier.pl S.A., obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **19 113 tys. złotych**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie **485 tys. złotych**, w tych całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie **469 tys. złotych**,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 410 tys. złotych**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę **5 779 tys. złotych**,
- informację dodatkową i noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane jednostek zależnych Pit.pl Sp. z o.o. i Internet Service S.A. ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd jednostki dominującej, tj. Spółki Bankier.pl S.A.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie, załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania,
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało

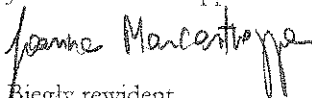
sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia prawidłowo oraz rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- sporządzone zostało prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259).

Zapoznaliśmy się ze Sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz, że sprawozdanie Zarządu uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

Joanna Mancastroppa



Biegły rewident

Numer ewidencyjny 11429

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów

uprawnionych prowadzoną przez KIBR,

pod numerem ewidencyjnym 2917

Poznań, dnia 12 marca 2010 roku



RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
Bankier.pl S.A.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **Bankier.pl S.A.** (zwanej dalej „Grupą”), w której Jednostką Dominującą jest Bankier.pl S.A. Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **19 113 tys. złotych**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie **485 tys. złotych**, w tych całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie **469 tys. złotych**,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 410 tys. złotych**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę **5 779 tys. złotych**,
- informacje dodatkową i noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane dnia 12 marca 2010 roku przez Zarząd jednostki dominującej Bankier.pl S.A. oraz przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Ponadto członkowie Rady Nadzorczej byli zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu Bankier.pl S.A. z dnia 12 marca 2010 roku dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Spółka działająca pod firmą Bankier.pl S.A. (zwana dalej „Jednostką Dominującą”). Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Warszawie, przy ulicy Koszykowej 54.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 29 marca 2000 roku przed notariuszem Heleną Szymczyk-Grabińską (Repertorium A Nr 3066/2000). Aktualnie Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Wrocławiu pod numerem KRS 0000007720.

Jednostka Dominująca otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 897-16-29-360 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 932143650.

Jednostka Dominująca działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Grupy Kapitałowej jest pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W badanym okresie Grupa Kapitałowa prowadziła działalność w zakresie świadczenia usług finansowych, pośrednictwa finansowego i handlu, pośrednictwa handlowego z wykorzystaniem Internetu, oraz prowadzenie działalności wydawniczej z wykorzystaniem mediów elektronicznych i prowadzenie usług marketingowych i reklamowych.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Grupie Kapitałowej wyniosło 61 osób. Średnioroczne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 58 osób.

Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniósł 7 224,3 tys. zł i dzielił się na 7 224 345 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
MIH Allegro B.V.	88,2	6 374 252	1,00	6 374,2
Pozostali akcjonariusze	11,8	850 093	1,00	850,1
Razem kapitał akcyjny	100,0	7 224 345		7 224,3

Zgodnie z wezwaniem do sprzedaży 100% akcji Spółki, złożonym w dniu 9 czerwca 2009 roku przez MIH Allegro B.V. (z grupy Naspers), do dnia 30 lipca 2009 roku, tj. do dnia zakończenia wezwania, MIH Allegro B.V. pozyskało blisko 67% akcji Spółki i głosów na WZA. Do dnia 31 grudnia 2009 roku MIH Allegro B.V. pozyskało ponad 88% akcji Spółki i głosów na WZA.





Według stanu na dzień wydania opinii struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
MIH Allegro B.V.	100,0	7 224 345	1,00	7 224,3
Razem kapitał akcyjny	100,00	7 224 345		7 224,3

W dniu 9 lutego 2010 roku Spółka otrzymała informację o zwiększeniu posiadanego przez MIH Allegro B.V. udziału w kapitale podstawowym do 100%, tj. do 7 224,3 tys. zł.

Zwiększenie posiadanego udziału nastąpiło w drodze przymusowego wykupu akcji, zg. z art. 82 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W dniu 8 marca 2010 roku NWZA Spółki podjęło uchwałę w sprawie zniesienia dematerializacji akcji i wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym.

Rok obrotowy, za który sporządzono badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Władzami Jednostki Dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Pani Joanna Kuzdak – Prezes Zarządu.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 20 stycznia 2009 roku Pan Maciej Klepacki, pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki, złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu z dniem 28 lutego 2009 roku,
- w dniu 10 lutego 2009 roku Pani Magdalena Dulińska, pełniąca funkcję Członka Zarządu Spółki, złożyła rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu z dniem 31 marca 2009 roku,
- w dniu 26 lutego 2009 roku Pani Gracjana Dykier, pełniąca funkcję Członka Zarządu Spółki, złożyła rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu z dniem 31 maja 2009 roku,
- w dniu 29 stycznia 2010 roku Pan Roman Bryś, pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki, złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu z dniem 9 lutego 2010 roku.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień wydania opinii wchodził:

- Pan Bartosz Michał Wojciechowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Hein Pretorius – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir Marek Kubicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Craig George Allwright – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Vasileios Sgourdos – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie badanym oraz w okresie od dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. z dnia 21 października 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało Pana Bartosza Michała Wojciechowskiego do Rady Nadzorczej Spółki,





- Uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. z dnia 21 października 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało Pana Hein Pretorius do Rady Nadzorczej Spółki,
- Uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. z dnia 21 października 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało Pana Craig George Allwright do Rady Nadzorczej Spółki,
- Uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. z dnia 21 października 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało Pana Vasileios Sgourdos do Rady Nadzorczej Spółki,
- Uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. z dnia 21 października 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało Pana Sławomira Marka Kubickiego do Rady Nadzorczej Spółki,
- Uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej Spółki Bankier.pl S.A. z dnia 10 lutego 2010 roku Rada Nadzorcza wybrała na stanowisko Przewodniczącego Pana Hein Pretorius,
- Uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej Spółki Bankier.pl S.A. z dnia 10 lutego 2010 roku Rada Nadzorcza wybrała na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Pana Bartosza Wojciechowskiego.

Ponadto w okresie badanym w Radzie Nadzorczej zasiadali:

- Pan Leszek Kasperski – Członek Rady Nadzorczej w okresie od dnia 23 czerwca 2009 roku do dnia 27 listopada 2009 roku,
- Pan Tomasz Cyryl Jakubiak – Członek Rady Nadzorczej w okresie od dnia 23 czerwca 2009 roku do dnia 23 września 2009 roku,
- Pan Konrad Arkadiusz Sitnik – Członek Rady Nadzorczej w okresie od dnia 22 stycznia 2008 roku do dnia 27 listopada 2009 roku,
- Pan Michał Bartosz Rumiński – Członek Rady Nadzorczej w okresie od dnia 8 października 2007 roku do dnia 27 listopada 2009 roku,
- Pan Krzysztof Bartłomiej Płachta – Członek Rady Nadzorczej w okresie od dnia 6 kwietnia 2007 roku do dnia 27 listopada 2009 roku,
- Pan Piotr Pajewski – Członek Rady Nadzorczej od dnia 12 września 2006 roku do dnia 23 czerwca 2009 roku,
- Pan Alexander Neuber – Członek Rady Nadzorczej od dnia 6 kwietnia 2007 roku do dnia 19 czerwca 2009 roku.





2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej Bankier.pl wchodziły następujące jednostki zależne:

- Pit.pl Sp. z o.o.,
- Internet Service S.A.

Ponadto Jednostka Dominująca identyfikuje jako Jednostki powiązane w rozumieniu MSSF następujące podmioty:

- MCI Management S.A.
- Travelplanet.pl S.A.
- One2One S.A.
- Competitive Skills Sp. z o.o.
- OTOMOTO Sp. z o.o.

3. Badania jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj opinii/raportu biegłego rewidenta	Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	Metoda konsolidacji	Zastrzeżenia zawarte w opiniach biegłych rewidentów
1	Bankier.pl S.A.	Bez zastrzeżeń	HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o.	-	Brak
2	Pit.pl Sp. z o.o. *)	Bez zastrzeżeń	HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o.	Metoda pełna	Brak
3	Internet Service S.A.	Bez zastrzeżeń	HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o.	Metoda pełna	Brak

*) inne procedury audytorskie w formie przeglądu skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego dla celów konsolidacji za okres 01.01-31.12.2009. Badanie sprawozdania finansowego dotyczy całego okresu sprawozdawczego tj. 01.06.2008 – 31.12.2009.

4. Pozostałe informacje

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w ramach Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR pod numerem ewidencyjnym 2917, biegły rewident Joanna Mancastroppa (nr ewidencyjny 11429/8289) wydała o tym sprawozdaniu w dniu 20 kwietnia 2009 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bankier.pl S.A. z dnia 23 czerwca 2009 roku oraz złożone w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu w dniu 30 czerwca 2009 roku i ogłoszone w Monitorze Polskim B w dniu 12 lutego 2010 roku.





II. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2009 roku Grupa Kapitałowa Bankier.pl kontynuowała swoją działalność obejmującą usługi informacyjne, społecznościowe i e-commerce świadczone w sieci Internet. Przychody ze sprzedaży ogółem w 2009 roku zmniejszyły się o 242 tys. zł, podczas gdy koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 2 724 tys. zł, w rezultacie czego pogorszyła się relacja przychodowo-kosztowa na podstawowej działalności operacyjnej.

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności obrazują relacje wyników finansowych osiąganych przez jednostkę do różnych kategorii ekonomicznych. Są one podstawowymi miernikami informującymi o szybkości zwrotu majątku i kapitału własnego. Wskaźniki rentowności informują o efektywności gospodarowania w Grupie obrazując zdolności do tworzenia zysków przez sprzedaż oraz kapitały własne.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2009	2008	2007
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	2,5%	16,9%	13,8%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	3,3%	19,0%	17,1%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	2,4%	15,4%	16,3%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	3,2%	21,0%	20,0%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	2,5%	15,1%	14,4%

W 2009 roku w porównaniu do 2008 roku wszystkie wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu ze względu na obniżenie zysku ze sprzedaży o 85,6%, zysku brutto o 82,7% i zysku netto o 85,0%. Obniżenie wyniku na każdym poziomie działalności zestawienia z całkowitych dochodów w roku badanym w porównaniu do roku poprzedniego nastąpiło głównie na skutek pogorszenia relacji przychodowo – kosztowej na podstawowej działalności operacyjnej.

Relacja przychodowo – kosztowa na podstawowej działalności operacyjnej uległa pogorszeniu w roku badanym głównie ze względu na wysoką dynamikę wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu.. Wzrost tych kosztów wynikał głównie z poniesieniem przez Jednostkę Dominującą kosztów związanych ze znalezieniem inwestora strategicznego MIH Allegro B.V.

W 2009 roku wskaźnik zyskowności sprzedaży wyniósł 2,5% i zmniejszył się w stosunku do 2008 roku o 14,4 punktów procentowych. Oznaczało to, że ze 100 zł przychodów ze sprzedaży Grupa generowała przeciętnie 2,7 zł zysku.

W roku badanym w porównaniu do roku poprzedniego wskaźniki rentowności sprzedaży brutto i netto uległy zmniejszeniu odpowiednio o 15,7 i 13 punktów procentowych. Różnice w wartościach wskaźników rentowności sprzedaży brutto i netto spowodowane były obciążeniem zysku brutto podatkiem dochodowym.



Wartość wskaźnika rentowności kapitału własnego (ROE) wyniosła 3,2%, natomiast wartość wskaźnika rentowności aktywów (ROA) wyniosła 2,5% w 2009 roku. Przyczyną obniżenia wartości ROE był spadek zysku netto i zwiększenie stanu kapitałów własnych (bez wyniku finansowego bieżącego roku) (o 1,9%). Natomiast przyczyną obniżenia wartości ROA była wyższa dynamika spadku zysku netto niż aktywów ogółem (8,6%).

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Sprawność działania jest to umiejętność efektywnego wykorzystania posiadanych zasobów w istniejących uwarunkowaniach zewnętrznych. Wskaźniki sprawności określają szybkość, z jaką obracane są zapasy, należności i aktywa ogółem oraz okres, po jakim Grupa przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2009	2008	2007
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,1	1,0	0,9
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwałe	max	25,9	27,3	21,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	83	71	67
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty działalności operacyjnej-amortyzacja-koszty pracy)*360	min	59	43	62

Wskaźnik rotacji majątku w badanym roku ukształtował się na poziomie 1,1, co oznaczało, że jedna złotówka majątku Grupy generowała w roku badanym sprzedaż na poziomie 1,1 zł. W 2009 roku w stosunku do 2008 roku zdolność majątku do generowania przychodów ze sprzedaży zwiększyła się o 10 punktów procentowych w wyniku niższego spadku przychodów ze sprzedaży niż wartości bilansowej aktywów ogółem.

W badanym roku wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy ukształtowała się na poziomie 25,9. Przyczyną obniżenia wartości omawianego wskaźnika w 2009 roku było zwiększenie stanu aktywów trwałych (o 2 520,6 tys. zł) przy jednoczesnym spadku przychodów ze sprzedaży.

W 2009 roku Grupa oczekiwała na spływ należności handlowych średnio o 12 dni dłużej i regulowała zobowiązania handlowe średnio o 16 dni dłużej niż w 2008 roku. Zwiększenie wartości wskaźników rotacji należności i zobowiązań handlowych do odpowiednio 83 i 59 było konsekwencją zwiększenia stanu rozrachunków na dzień bilansowy w porównaniu do roku poprzedniego.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że w roku badanym Grupa o 24 dni szybciej regulowała swoje zobowiązania handlowe aniżeli oczekiwała na spływ swoich należności handlowych.

**Wskaźniki zadłużenia/finansowania**

Wskaźniki zadłużenia określają strukturę źródeł finansowania Grupy. Ich analiza umożliwia ocenę polityki finansowej i w efekcie informuje o zdolności Grupy do terminowej spłaty zobowiązań.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2009	2008	2007
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,17	0,13	0,13
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	4,8	6,7	6,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	2,2	3,8	3,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,83	0,87	0,87

Na koniec roku badanego wartość współczynnika zadłużenia wyniosła 0,17, co oznaczało, że jedynie w 17% Grupa finansowała swoją działalność gospodarczą ze środków pochodzących z obcych źródeł.

W roku badanym w porównaniu do roku poprzedniego wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym zmniejszyła się o 1,9 i na dzień bilansowy ukształtowała się na poziomie 4,8. Obniżenie wartości omawianego wskaźnika nastąpiło na skutek zmniejszenia o 13,2% stanu kapitałów własnych przy jednoczesnym zwiększeniu o 22,5 % stanu zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Współczynnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym w analizowanym okresie ukształtował się na poziomie powyżej jedności wynosząc 2,2, co oznaczało, że wszystkie aktywa o charakterze długoterminowym były finansowane kapitałem własnym.

Trwałość struktury finansowania określa poziom bezpieczeństwa finansowania działalności gospodarczej. Wartość tego wskaźnika w latach 2007-2009 ukształtowała się na poziomie 83%.

**Wskaźniki płynności finansowej**

Płynność finansowa to zdolność do terminowego regulowania zobowiązań, a jej utrzymanie jest głównym zadaniem operacyjnego zarządzania finansami w każdej Grupie. Wskaźniki płynności finansowej - mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2009	2008	2007
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	4,3	7,3	8,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	4,4	7,3	8,0
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	2,1	3,2	1,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	-	9 143,3	13 973,0	11 804,7
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	max	47,8%	66,8%	67,9%

Na koniec roku badanego wskaźniki płynności szybkiej i bieżącej ukształtowały się na poziomie wyższym od pożądanego.

Spadek wartości tych wskaźników na koniec 2009 roku w porównaniu do roku poprzedniego był konsekwencją wzrostu stanu zobowiązań krótkoterminowych (23,5%) przy jednoczesnym spadku stanu inwestycji i należności krótkoterminowych (26,4%).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość należności handlowych przewyższała bilansową wartość zobowiązań handlowych ponad dwukrotnie.

W latach 2007-2009 aktywa obrotowe Grupy przewyższały jej zobowiązania bieżące, w związku z czym część aktywów obrotowych była finansowana kapitałami o charakterze długoterminowym. Oznaczało to, że została zachowana tzw. „złota zasada bilansowa”, zgodnie z którą aktywa o niskim stopniu płynności powinny być finansowane kapitałami stałymi, czyli kapitałami o najniższym stopniu wymagalności. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał obrotowy netto wyniósł 9 143,3 tys. zł.

Zasadność założenia kontynuacji działalności

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że jednostka dominująca lub spółki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie są w stanie kontynuować działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2009 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.





III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2009 roku

	Koniec bieżącego roku tys. zł	Koniec poprzednie- go roku tys. zł	Dynamika %	Koniec bieżącego roku Struktura %	Koniec poprzednie- go roku Struktura %
AKTYWA					
Aktywa trwałe	7 294	4 773	52,8%	38,2%	22,8%
Wartości niematerialne	6 119	3 676	66,4%	32,0%	17,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	785	754	4,1%	4,1%	3,6%
Aktywa finansowe długoterminowe	0	30	-100,0%	0,0%	0,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	390	313	24,6%	2,0%	1,5%
Aktywa obrotowe	11 819	16 140	-26,8%	61,8%	77,2%
Zapasy	2	35	-94,4%	0,0%	0,2%
Należności krótkoterminowe, podatek dochodowy bieżący	5 664	4 056	39,7%	29,6%	19,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 977	11 756	-49,2%	31,3%	56,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176	293	-39,8%	0,9%	1,4%
Aktywa razem	19 113	20 913	-8,6%	100,0%	100,0%



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2009 roku (c.d.)

	Koniec bieżącego roku tys. zł	Koniec poprzednie- go roku tys. zł	Dynamika %	Koniec bieżącego roku Struktura %	Koniec poprzednie- go roku Struktura %
PASYWA					
Kapitał własny	15 794	18 204	-13,2%	82,6%	87,0%
Kapitał podstawowy	7 224	7 224	0,0%	37,8%	34,5%
Kapitał zapasowy	7 507	13 064	-42,5%	39,3%	62,5%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	594	-5 308	-111,2%	3,1%	-25,4%
Zysk (strata) netto	469	3 163	-85,2%	2,5%	15,1%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	0	61	-	0,0%	0,0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 319	2 709	22,5%	17,4%	13,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	6	1363,0%	0,4%	0,0%
Zobowiązania finansowe długoterminowe	95	126	-25,0%	0,5%	0,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 676	2 167	23,5%	14,0%	10,4%
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, pozostałe rezerwy krótkoterminowe	466	410	13,5%	2,4%	2,0%
Pasywa razem	19 113	20 913	-8,6%	100,0%	100,0%

Pozycje aktywów i pasywów zostały ujęte prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura poszczególnych pozycji aktywów i pasywów przedstawiona została w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

	Bieżący rok tys. zł	Poprzedni rok tys. zł	Zmiana %	Bieżący rok Struktura %	Ubiegły rok Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	20 322	20 564	-1,2%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów i usług	2 664	4 048	-34,2%	13,1%	19,7%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	17 659	16 516	6,9%	86,9%	80,3%
Koszty sprzedaży	11 454	8 727	31,2%	56,4%	42,4%
Koszty ogólnego zarządu	5 705	4 323	32,0%	28,1%	21,0%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	500	3 466	-85,6%	2,5%	16,9%
Pozostałe przychody operacyjne	126	42	199,9%	0,6%	0,2%
Pozostałe koszty operacyjne	210	96	119,3%	1,0%	0,5%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	416	3 412	-87,8%	2,0%	16,6%
Przychody finansowe	325	511	-36,4%	1,6%	2,5%
Koszty finansowe	67	23	194,8%	0,3%	0,1%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	674	3 901	-82,7%	3,3%	19,0%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	-	0,0%	0,0%
Zysk/(Strata) brutto	674	3 901	-82,7%	3,3%	19,0%
Podatek dochodowy	189	679	-72,1%	0,9%	3,3%
Zysk/(Strata) netto	485	3 222	-85,0%	2,4%	15,7%
Całkowite dochody	485	3 222	-85,0%	2,4%	15,7%
Zysk netto przypadający udziałowcom niekontrolującym	16	59	-72,9%	0,1%	0,3%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	469	3 163	-85,2%	2,3%	15,4%

Pozycje kształtujące wynik finansowy ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych przedstawiona została w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Podstawa prawna wykonanych prac

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 4 maja 2009 roku zawartej pomiędzy Bankier.pl S.A. a HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2917.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Joanny Mancastroppa (nr ewidencyjny 11429) w dniach od 16 do 20 listopada 2009 roku oraz w dniach od 15 lutego do 12 marca 2010 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Bankier.pl S.A. uchwałą nr 1/5/2009 z dnia 4 maja 2009 roku.

Biegłemu rewidentowi oraz podmiotowi uprawnionemu do badania w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Jednostki Dominującej z dnia 12 marca 2010 roku.

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentacji konsolidacyjnej.

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

3. Przyjęte zasady konsolidacji

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Zasady konsolidacji stosowane są w taki sposób, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowało sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej, tak jakby jednostki Grupy Kapitałowej stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- sumowanie sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym:
 - wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami,
 - ustalenie wartości firmy z konsolidacji,
 - wyłączenie z odpowiednich pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy,
 - wyłączenie z odpowiednich pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym,
 - wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy Kapitałowej.



4. Zasady (polityka) rachunkowości

Stosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i są one zgodne z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

5. Rozbieżności pomiędzy dniem bilansowym

W przypadku Internet Services S.A. nie wystąpiła rozbieżność pomiędzy dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, a dniem, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

W przypadku Pit.pl Sp z o.o. przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego za okres 01.06.2008 – 31.12.2009, dla okresu 01.01.2009 - 31.12.2009 zastosowano procedury audytorskie polegające na przeglądzie rachunkowych skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego dla celów konsolidacji umożliwiające potwierdzenie prawidłowości przyjęcia odpowiednich wartości aktywów i pasywów na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

6. Wyłączenia z obowiązku objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Jednostka Dominująca nie dokonała żadnych wyłączeń z obowiązku objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

7. Wyłączenia konsolidacyjne

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. W sprawozdaniu skonsolidowanym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Wyłączenia niezrealizowanych wyników zawartych w aktywach

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Bankier.pl S.A. nie stwierdzono istotnych niezrealizowanych wyników zawartych w aktywach.

8. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

9. Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.



10. Skutki sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Bankier.pl S.A. nie dokonała sprzedaży posiadanych udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

11. Wartość firmy

Ustalony stan wartości firmy na dzień 31 grudnia 2009 roku jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy zostały zaprezentowane w notcie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

12. Kapitał własny, w tym kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała 100% udziałów w jednostce zależnej PIT.pl Sp. z o.o. i 100% akcji w jednostce zależnej Internet Service S.A. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wykazano kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom niekontrolującym. Wykazany stan kapitału własnego na ten dzień jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Wykazany stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2008 roku, w tym kapitału przypadającego akcjonariuszom niekontrolującym (mniejszościowym) jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

13. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje zmniejszenie stanu kapitałów własnych w badanym okresie o kwotę **2 410 tys. złotych**.

14. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o **5 779 tys. złotych**.

15. Dodatkowe noty objaśniające

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające informacje podchodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

16. Sprawozdanie z działalności

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz zasad sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz, że sprawozdanie Zarządu uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

17. Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenia Zarządu

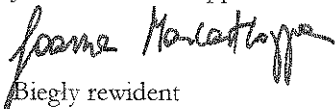
Biegły rewident otrzymał od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

Oświadczenie biegłego rewidenta

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz, iż spełniają oni warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Bankier.pl sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

Joanna Mancastroppa



Biegły rewident

Numer ewidencyjny 11429

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Błuszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów

uprawnionych prowadzoną przez KIBR,

pod numerem ewidencyjnym 2917

Niniejszy raport zawiera 20 stron.

Poznań, dnia 12 marca 2010 roku