



RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

Travelplanet.pl S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2009 roku

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, marzec 2010 roku

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	5
Część analityczna raportu	7
I. Analiza finansowa Spółki	7
Część szczegółowa raportu	13
I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	13
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	14
III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki	15
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	15
V. Dodatkowe informacje i objaśnienia	15
VI. Sprawozdanie z działalności Spółki	15
VII. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
IX. Wycena	16
X. Prezentacja	16
XI. Zgodność z przepisami prawa	16

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29.07.2009 roku, zawartej pomiędzy Travelplanet.pl S.A. a firmą Mistery Audytor Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Stępińskiej 22/30. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 21 z dnia 16.07.2009 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009.
2. Mistery Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 63.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **9.793** tys. złotych;
(słownie: *dziewięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt trzy tys. złotych*)
 - 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowitą stratę ogółem w kwocie **633** tys. złotych;
(słownie: *sześćset trzydzieści trzy tys. złotych*)
 - 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **284** tys. złotych;
(słownie: *dwieście osiemdziesiąt cztery tys. złotych*);
 - 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **767** tys. złotych;
(słownie: *siedemset sześćdziesiąt siedem tys. złotych*);
 - 5) noty do sprawozdania finansowego.

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 15.03.2010 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
7. Mistery Audytor Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

7. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził Lech Adamczyk, biegły rewident nr ew. 4863. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. we Wrocławiu, przy ul. Ruskiej 11/12, w okresie od 24.02 do 15.03.2010 roku.
8. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2009 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. Travelplanet.pl S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Sposek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ul. Ruskiej 11/12.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Heleną Szymczyk-Grabińską w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu, w dniu 6.12.2000 roku (rep. A nr 9347/2000).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24.10.2001 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000055057. Ostatniego aktualnego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 26.11.2009 roku.

3. Spółka posiada nadany jej w dniu 17.01.2001 roku numer identyfikacji podatkowej NIP: 897-16-52-554 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 932281575.
4. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności) obejmował:
 - Usługi pośrednictwa w sprzedaży biletów lotniczych, wycieczek oraz miejsc hotelowych
5. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 2.167.543 złote i dzielił się na 2.167.543 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 3.300 tys. złotych.

W dniu 31.12.2009 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Ilość akcji	Wartość akcji w tys. zł	Procent posiadanych głosów
MCI Private Ventures	855.000	855	39,45
INVESTORS TFI S.A.	422.811	423	19,51
PZU Asset Management S.A.	274.460	275	12,66
Pekao OFE	218.370	218	10,09
Fajna Holdings Limited	120.000	120	5,54
Pozostali	276.542	277	12,75
RAZEM	2.167.543	2.168	100,00

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
7. W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w skład Zarządu wchodzili:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania	Data odwołania
Tomasz Moroz	Prezes Zarządu	1.06.2006	3.06.2009
Marcin Łaskawski	Wiceprezes Zarządu	26.06.2008	29.01.2009
Marcin Przybylski	Prezes Zarządu	3.06.2009	
Bożena Garbińska	Członek Zarządu ds. Finansowych	3.06.2009	

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2009 roku przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania	Data odwołania
Marek Tarnowski	Członek Rady		Do 26.06.08
	Przewodniczący Rady	Od 7.07.08	Do 23.06.09
Andrzej Lis	Członek Rady	Od 2.12.08	Do 23.06.09
	Członek Rady	Od 2.07.09	
	Przewodniczący Rady	Od 16.07.09	Do 30.09.09
Nicholas Fitzwilliams	Wiceprzewodniczący Rady od	Od 1.03.07	Do 23.06.09
	Członek Rady		Do 01.03.07
Jonathan Siddons	Członek Rady	Od 2008	Do 23.06.09
Zbigniew Sienkiewicz	Członek Rady	Od 26.06.08	Do 23.06.09
Marcin Wysocki	Członek Rady	Od 26.06.08	Do 23.06.09
	Członek Rady	Od 2.07.09	
	Wiceprzewodniczący Rady	Od 16.07.09	
Krzysztof Ciołek	Członek Rady	Od 12.12.08	Do 23.06.09
	Członek Rady	Od 2.07.09	
Beata Stelmach	Przewodnicząca Rady	Od 27.10.09	
Sylwester Janik	Członek Rady	Od 2.07.09	
Piotr Wąsowski	Członek Rady	Od 2.07.09	

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

9. Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2009 wyniosło 132 etaty. Stan zatrudnienia na 31.12.2009 roku wynosił 133 osoby.
10. W badanym okresie Urząd Kontroli Skarbowej we Wrocławiu przeprowadził w Spółce kontrolę prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa za rok 2006 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz z tytułu podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia do grudnia 2006r. W wyniku kontroli nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości.
11. Badana Spółka nie jest jednostką dominującą żadnej Grupy Kapitałowej.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zbadane przez podmiot uprawniony „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisany na listę KIBR pod nr 262. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2008 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 1.319 tys. złotych.

3. W dniu 23.06.2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 3 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2008 rok a uchwałą nr 21 zdecydowało o pokryciu poniesionej w 2008r. straty netto w kwocie 1.319 tys. złotych z przyszłych zysków Spółki.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało złożone w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.06.2009 roku oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 248 z dnia 2.02.2010r. poz. 1392.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2008 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2009.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2009 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Ogólna analiza sprawozdania finansowego Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2009	% sumy bilansowej	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
I. Wartości niematerialne i prawne	4.947	50,5	5.694	47,6	5.256	36,2
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2.393	24,4	2.782	23,2	1.952	13,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	2.124	21,7	2.507	21,0	2.951	20,3
III. Należności handlowe oraz pozostałe	421	4,3	360	3,0	291	2,0
IV. Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
	9	0,1	45	0,4	62	0,4
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	4.846	49,5	6.263	52,4	9.274	63,8
II. Należności krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
III. Inne aktywa finansowe	2.605	26,6	4.112	34,4	6.121	42,1
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	242	2,0	326	2,3
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	149	1,5	101	0,9	311	2,1
	2.092	21,4	1.808	15,1	2.516	17,3
SUMA AKTYWÓW	9.793	100,0	11.957	100,0	14.530	100,0

PASYWA	31.12.2009	% sumy bilansowej	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	3.300	33,7	4.067	34,0	5.386	37,1
II. Kapitał zapasowy	2.168	22,2	2.168	18,1	2.168	14,9
III. Kapitał rezerwowy	4.075	41,6	4.075	34,1	4.075	28,1
IV. Pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-
V. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-	-
VI. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-2.310	-23,6	-857	-7,2	-883	-6,1
VII. Zysk/Strata netto okresu obrotowego	-633	-6,5	-1.319	-11,0	26	0,2
B. Zobowiązania długoterminowe, w tym:						
I. pożyczki i kredyty bankowe	1.305	13,3	480	4,0	740	5,1
II. zobowiązania z tyt. odroczonego podatku doch.	902	9,2	-	-	-	-
III. rozliczenia międzyokresowe przychodów	315	3,2	386	3,2	368	2,5
IV. z tytułu leasingu finansowego	88	0,9	94	0,8	256	1,8
C. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:						
I. zobowiązania handlowe i pozostałe	5.188	53,0	7.410	62,0	8.404	57,8
II. zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	4.291	43,8	5.878	49,2	7.200	49,6
III. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	370	3,8	459	3,8	364	2,5
IV. rezerwy krótkoterminowe	152	1,5	127	1,1	178	1,2
V. rozliczenia międzyokresowe przychodów	281	2,9	785	6,6	500	3,4
	94	1,0	161	1,3	162	1,1
SUMA PASYWÓW	9.793	100,0	11.957	100,0	14.530	100,0

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Układ kalkulacyjny

	1.01.2009 - 31.12.2009	Dynamika 2009/2008	1.01.2008 - 31.12.2008	Dynamika 2008/2007	1.01.2007 - 31.12.2007
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	17.762	103,8	17.109	130,7	13.088
Koszt własny sprzedaży, w tym:	9.676	94,1	10.281	149,7	6.868
Amortyzacja	1.107	146,2	757	525,7	144
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8086	118,4	6828	109,8	6.220
Koszty sprzedaży	5.083	115,1	4.416	103,9	4.250
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	3.642	89,6	4.063	104,6	3885
Amortyzacja	519	75,5	687	85,2	806
Pozostałe przychody operacyjne	575	77,5	742	118,0	629
Pozostałe koszty operacyjne	492	97,0	507	58,5	866
Wynik na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	X	0	X	2512
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-556	-39,3	-1.416	X	360
Przychody finansowe	90	31,6	285	150,0	190
Koszty finansowe	-299	-125,1	-239	X	283
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-765	-55,8	-1.370	X	267
Podatek dochodowy	-132	-258,8	-51	X	241
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-633	-48,0	-1.319	X	26
Działalność zaniechana					
Strata netto z działalności zaniechanej	0	-	0	X	0
Zysk (strata) netto	-633	-208,4	-1.319	X	26

Wybrane wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI DLA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W WERSJI PORÓWNAWCZEJ

		2007	2008	2009
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI			
	Rentowność podstawowej działalności			
	wynik na sprzedaży x 100%			
	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	%	-14,6	-9,6
	Rentowność majątku (ROA)			
	wynik finansowy netto x 100%			
	średni stan aktywów	%	0,2	-10,0
	Rentowność kapitału własnego (ROE)			
	wynik finansowy netto x 100%			
	średni stan kapitału własnego	%	0,5	-27,9
	Rentowność netto sprzedaży (ROS)			
	wynik finansowy netto x 100%			
	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	%	0,2	-7,7
	Rentowność brutto sprzedaży			
	wynik finansowy brutto x 100%			
	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	%	2,0	-8,0
	Szybkość obrotu należności			
	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	dni	111	99
	Szybkość obrotu zapasów			
	średni stan zapasów x 360 dni			
	koszty operac.-zmiana stanu prod.-koszt wytw.na wł.potrzeby	dni	-	-
	Szybkość obrotu zobowiązań			
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	koszty operac.-zmiana stanu prod.-koszt wytw.na wł.potrzeby	dni	70	81
B	FINANSOWANIE			
	Wskaźnik zadłużenia			
	zobowiązania ogółem x 100%			
	Aktywa	%	62,9	66,0
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego			
	zobowiązania długoterminowe* x 100%			
	Aktywa	%	5,1	4,0
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego			
	zobowiązania ogółem x 100%			
	kapitał własny	%	169,8	194,0
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego			
	zobowiązania długoterminowe* x 100%			
	kapitał własny	%	13,7	11,8
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym			
	kapitał własny x 100%			
	Aktywa trwałe	%	102,5	71,4

Ad.

		2007	2008	2009
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym				
(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe*) x 100%				
aktywa trwałe	%	42,2	38,0	47,0
Płynność I				
aktywa obrotowe ogółem**		1,10	0,85	0,93
zobowiązania krótkoterminowe***				
Płynność II				
aktywa obrotowe ogółem** - zapasy		1,10	0,85	0,93
zobowiązania krótkoterminowe***				
Płynność III				
aktywa obrotowe ogółem** – zapasy – należności		0,38	0,29	0,43
zobowiązania krótkoterminowe***				
Aktywa bieżące netto	tys. zł	870	-1.147	-341

Interpretacja kluczowych wskaźników

W badanym roku obrotowym Spółka poniosła stratę bilansową w kwocie 633 tys. zł.

Suma bilansowa uległa obniżeniu o 2.164 tys. zł, na co wpływ miał spadek wartości zarówno aktywów trwałych, jak i obrotowych w aktywach oraz kapitałów własnych i zobowiązań krótkoterminowych w pasywach.

Struktura bilansu nie uległa bardzo istotnym zmianom w 2009r. w stosunku do 2008r.; najistotniejsze zmiany to:

w aktywach - wzrost udziału środków pieniężnych z 15,1% do 21,4% i spadek udziału należności krótkoterminowych z 34,4% do 26,6%

w pasywach – spadek udziału zobowiązań handlowych z 49,2% do 43,8% rezerw z 6,6% do 2,9% oraz wzrost udziału zobowiązań długoterminowych z 4,0% do 13,3% .

Wskaźniki rentowności

Wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku w dalszym ciągu wykazują ujemne wielkości, jednakże uległy wydatnej poprawie w stosunku do roku poprzedniego. Niepokojące jest utrzymywanie się ujemnych rentowności podstawowej działalności - pomimo sukcesywnej ich poprawy, zauważanej na przestrzeni trzech ostatnich lat.

Wskaźniki rotacji

Cykl rotacji należności systematycznie się skraca, co znajduje również odbicie w poprawie wskaźników płynności. Cykl realizacji zobowiązań utrzymuje się na zbliżonym poziomie.

Stopa zadłużenia

Wszystkie przedstawione w powyższej tabeli wskaźniki zadłużenia obrazują jego wzrost na przestrzeni ostatnich trzech lat; szczególnie wyraźny jest wzrost zadłużenia długoterminowego, co wiąże się z zaciąganiem przez Spółkę kredytu obrotowego z terminem spłaty w 2011r.

Wskaźniki płynności

Pomimo pewnej poprawy w 2009r. wskaźniki płynności utrzymują się w dalszym ciągu na poziomie odbiegającym „in minus” od optymalnego:

wskaźnik płynności I 0,93 (optimum 1,5 – 2,5)

wskaźnik płynności II 0,93 (optimum 1,0 – 1,5).

Kontynuacja działalności

Spółka w badanym roku obrotowym poprawiła efektywność swojej działalności oraz płynność, jednakże w dalszym ciągu generowana jest strata bilansowa i rosną wskaźniki zadłużenia.

Zarząd w sprawozdaniu z działalności za rok 2009 zakłada wzrost przychodów ze sprzedaży o 20% oraz wypracowanie dodatniego wyniku finansowego.

Stosunkowo wysoki poziom kapitałów własnych Spółki oraz przewidywane w planach na 2010r. wypracowanie zysku bilansowego, poparte stosunkowo wysokim wzrostem obrotów Spółki w okresie stycznia i lutego 2010r., pozwala uznać, że możliwości kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, w niezmniejszonych istotnie rozmiarach, nie jest zagrożona.

Część szczegółowa raportu

I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te zostały wprowadzone uchwałą Zarządu Spółki z dnia 24.09.2007 roku. Jako obowiązujące w Spółce od dnia 1.01.2005 roku przyjęto zasady rachunkowości, wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, za pomocą systemu PROBIT.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną, wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obce dowody księgowe (faktury zewnętrzne) są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafoowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd stosowanego przez Spółkę systemu kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczności. Zastosowane procedury nie wykazały nieprawidłowości lub istotnych słabości w funkcjonowaniu tego systemu.

Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą spisu z natury, ustalono stan następujących składników majątku:

- środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2009 r.
- środków pieniężnych w kasie na dzień 31.12.2009 r.

Drogą uzyskania potwierdzenia salda i weryfikacji z dokumentami źródłowymi uzgodniono stan:

- środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2009 r.
- kredytów bankowych na dzień 31.12.2009 r.
- należności i zobowiązań na dzień 30.11.2009 r.

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan pozostałych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2009 roku.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne i prawne – w kwocie 2.393 tys. złotych stanowią 24,4% sumy bilansowej.

Są to głównie licencje, oprogramowanie, strony internetowe oraz serwisy dla klientów, wytwarzane również we własnym zakresie. W 2009r. nastąpił przyrost wartości brutto tych składników o 613 tys. zł na skutek nabycia i wytworzenia oraz zmniejszenie ich wartości na skutek likwidacji (226 tys. zł) i umorzenia (1.002 tys. zł)

Rzeczowe aktywa trwałe – w kwocie 2.124 tys. złotych stanowią 21,7% sumy bilansowej. W roku 2009 wartość netto rzeczowego majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego uległa zmniejszeniu o 383 tys. zł, głównie na skutek planowej amortyzacji (622 tys. zł) oraz likwidacji (539 tys. zł). W badanym roku dokonano zwiększenia wartości brutto środków trwałych na łączną kwotę 538 tys. złotych, z czego 72,5% to zwiększenia w grupie urządzeń technicznych i maszyn.

Należności krótkoterminowe – w kwocie 2.605 tys. złotych stanowią 26,6% sumy bilansowej i są niższe o 36,6% w stosunku do roku poprzedniego. Są to głównie należności z tytułu dostaw i usług, których wartość netto na dzień bilansowy wyniosła 2.129 tys. złotych. Na dzień inwentaryzacji saldo należności zostało potwierdzone przez kontrahentów w bardzo niewielkim stopniu, natomiast do dnia badania kontrahenci spłacili 65,9% wartości należności bilansowych.

Zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie 5.188 tys. złotych stanowią 53,0% sumy bilansowej. Największą pozycją są zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.291 tys. złotych, które do dnia badania zostały uregulowane w 80,1%.

Podatek odroczony

W związku z odmienną wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów Spółka ujmuje w księgach rachunkowych podatek odroczony wyliczany w postaci rezerw i aktywów. Zmiana stanu aktywów i rezerw na odroczony podatek na koniec i na początek 2009r. w wysokości 127 tys. zł wpłynęła na poprawę wyniku finansowego Spółki.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – w stosunku do roku poprzedniego wzrosły o 3,8% i osiągnęły kwotę 17762 tys. złotych. Spółka uzyskuje przychody głównie z tytułu prowizji od sprzedanych imprez turystycznych, ze sprzedaży biletów lotniczych oraz ze sprzedaży reklam. Przychody te stanowią 97,8% przychodów ze sprzedaży. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych przez bank gwarancji z tytułu zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z umów leasingowych, z tytułu czynszów najmu lokali oraz umowy handlowej z IATA.

IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego oraz ujawniają propozycję podziału zysku netto wypracowanego w okresie od 1.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

VI. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

VII. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku. Zestawienie to wykazuje zmniejszenie się kapitału własnego o kwotę 767 tys. złotych.

VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zwiększenie o kwotę 284 tysiące złotych.

IX. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny, zostały opisane w przedłożonym sprawozdaniu finansowym. Są one zgodne ze standardami rachunkowości (MSR 1, MSR 8) oraz przyjętą polityką rachunkowości, którą Spółka stosuje w sposób prawidłowy i ciągły.

X. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe wraz z notami wyjaśniającymi zawiera wszystkie pozycje, których ujawnienie wynika z obowiązku prezentacji sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Misters Audytor Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Travelplanet.pl S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz stosowaną w Polsce praktyką badania sprawozdań finansowych.

W imieniu **Misters Audytor Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Stępińska 22/30
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63

Kluczowy biegły rewident:

Lech Adamczyk



**Biegły Rewident
Nr 4863**

**Prezes Zarządu
Barbara Misterna - Dragan**



**Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Spółka z o.o.**

Warszawa, dnia 15.03.2010 roku.