



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca sprawozdania finansowego
TRAVELPLANET.PL S.A.

we

Wrocławiu

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia TRAVELPLANET.PL S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego TRAVELPLANET.PL S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.



Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe TRAVELPLANET.PL S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego pragniemy jednak zwrócić uwagę na przeprowadzone przez jednostkę testy i ryzyko dotyczące utraty wartości aktywów trwałych, w tym głównie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Jednostka na koniec 2012 przeprowadziła test na utratę wartości aktywów w oparciu o prognozę przychodów, EBIT i stopę dyskonta na poziomie 11,03% i dokonała analizy wrażliwości testu na zmianę stopy dyskontowej o 10%. W wyniku dokonanych obliczeń uzyskała znaczącą nadwyżkę wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową. Przyjęte założenia dotyczące prognoz zakładają uzyskanie wysokiej dynamiki planowanego EBIT, na który mogą mieć wpływ czynniki niezależne od Spółki. Stopa dyskontowa nie uwzględnia tego typu ryzyka oraz dodatkowo ryzyka wynikającego z częściowej niematerialności testowanych aktywów i ryzyka branży. Dlatego w sytuacji istotnego skorygowania założeń wynikowych i dyskontowych istnieje, naszym zdaniem, realne prawdopodobieństwo rozpoznania wartości odzyskiwanej poniżej wartości księgowej posiadanych aktywów trwałych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 21 marca 2013 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

TRAVELPLANET.PL S.A.

we
Wrocławiu

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 9 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

TRAVELPLANET.PL S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	7
3.	Część szczegółowa raportu	8
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	8
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	8
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	8
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	9

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

TRAVELPLANET.PL S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

53-238 Wrocław, ul. Ostrowskiego 9

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 06.12.2000
Numer rejestru: KRS 0000055057
REGON: 932281575
NIP: 897-16-52-554

Podstawowa działalność Travelplanet.pl S.A. polega na agencyjnej sprzedaży imprez turystycznych, biletów lotniczych, miejsc hotelowych i ubezpieczeń turystycznych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 2.367.850 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym w (%)
INVIA.CZ,A.S.	1 052 175	44,44%	1 052 175	44,44%
INVESTORS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	501 217	21,17%	501 217	21,17%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	233 655	9,87%	233 655	9,87%
Jerzy Krawczyk	170 812	7,21%	170 812	7,21%
Fajna Holdings Limited	120 000	5,07%	120 000	5,07%
Pozostali	289 991	12,24%	289 991	12,24%
Razem	2 367 850	100,00%	2 367 850	100,00%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest jednostka stowarzyszona z Invia.cz A.S. oraz INVESTORS TFI,
- jest spółką dominującą dla Aero.pl Sp. z o.o. w której posiada 100% udziału w kapitale.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu,
- Bożena Garbińska – Członek Zarządu

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 26 czerwca 2012, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 czerwca 2012 odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 04 marca 2013 r. do 08 marca 2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu 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 (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Misters Audytor Spółka z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 22 czerwca 2012 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.118 tys. zł będzie pokryta z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 27 czerwca 2012 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2517 z dnia 16 października 2012 roku.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia TRAVELPLANET.PL S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ostrowskiego 9 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.



2. Część analityczna raportu**2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	2011-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 217	22,60%	3 176	23,50%
Wartości niematerialne	2 239	22,82%	3 828	28,33%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 111	11,33%	537	3,97%
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	8	0,08%	4	0,03%
	5 575	56,83%	7 799	57,71%
AKTYWA OBROTOWE				
Należności handlowe oraz pozostałe	3 165	26,46%	4 322	31,98%
Inne aktywa finansowe	0	0,00%	66	0,49%
Rozliczenia międzyokresowe	124	1,26%	526	3,89%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	946	9,64%	800	5,92%
	4 235	43,17%	5 714	42,29%
AKTYWA RAZEM	9 810	100,00%	13 513	100,00%

PASYWA	2011-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	2 368	24,14%	2 368	17,52%
Kapitał zapasowy	5 290	53,92%	4 172	30,87%
Niepodzielony wynik finansowy	-3 471	-35,38%	-3 471	-25,69%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 118	-11,40%	-1 486	-11,00%
	3 069	31,28%	1 583	11,71%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	42	0,43%	315	2,33%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	363	3,70%	537	3,97%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	93	0,95%	228	1,69%
	498	5,08%	1 080	7,99%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
Kredyty i pożyczki	1 097	11,18%	2 868	21,22%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37	0,38%	50	0,37%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	4 428	45,14%	6 804	53,35%
zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	460	4,69%	383	2,83%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	0,41%	448	3,32%
Rezerwa krótkoterminowe	181	1,85%	317	2,35%
	6 243	63,64%	10 850	80,29%
PASYWA RAZEM	9 810	100,00%	13 513	100,00%

2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	18 038	100,00%	20 846	100,00%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 638	58,98%	12 823	61,51%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 400	41,02%	8 023	38,49%
Pozostałe przychody operacyjne	175	0,97%	227	1,09%
Koszty sprzedaży	5 401	29,94%	5 033	24,14%
Koszty ogólnego zarządu	3 227	17,89%	3 362	16,13%
Pozostałe koszty operacyjne	272	1,51%	212	1,02%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 325	-7,35%	-357	-1,71%
Przychody finansowe	72	0,40%	25	0,12%
Koszty finansowe	85	0,47%	406	1,95%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 338	-7,42%	-738	-3,54%
Podatek dochodowy	-220	-1,22%	748	3,59%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 118	-6,20%	-1 486	-7,13%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-1 118	-6,20%	-1 486	-7,13%
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-1 118	-6,20%	-1 486	-7,13%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2010	2011	2012
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	42,0	41,0	38,5
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%				
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	-36,4	-7,7	-16,0
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100%				
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	18,6	43,7	60,6
(przeciętny stan należności handlowych*365) / przychody ze sprzedaży				
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	57,9	68,7	88,3
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100%				
5. Wskaźnik płynności I		1,0	0,7	0,5
(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)				

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na przeprowadzone przez jednostkę testy i ryzyko dotyczące utraty wartości aktywów trwałych, w tym głównie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Jednostka na koniec 2012 przeprowadziła test na utratę wartości aktywów w oparciu o prognozę przychodów, EBIT i stopę dyskonta na poziomie 11,03% i dokonała analizy wrażliwości testu na zmianę stopy dyskontowej o 10%. W wyniku dokonanych obliczeń uzyskała znaczącą nadwyżkę wartości odzyskiwalnej nad wartością księgową. Przyjęte założenia dotyczące prognoz zakładają uzyskanie wysokiej dynamiki planowanego EBIT, na który mogą mieć wpływ czynniki niezależne od Spółki. Stopa dyskontowa nie uwzględnia tego typu ryzyka oraz dodatkowo ryzyka wynikającego z częściowej niematerialności testowanych aktywów i ryzyka branży. Dlatego w sytuacji istotnego skorygowania założeń wynikowych i dyskontowych istnieje, naszym zdaniem, realne prawdopodobieństwo rozpoznania wartości odzyskiwanej poniżej wartości księgowej posiadanych aktywów trwałych.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 21 marca 2013 r.