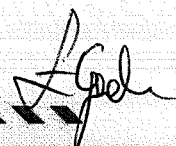


R A P O R T z badania sprawozdania finansowego

za okres
od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku

VENITI
SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą
Warszawa, ul. Pańska 96 lok. 38



SPIS TREŚCI

DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE.....	3
1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE VENITI S.A.	3
1.2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI.....	4
1.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA I BIEGŁEGO REWIDENTA.....	5
1.4. ZAKRES I TERMIN BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ	7
2.1. BILANS	7
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
2.3. WĘZŁOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE SYTUACJĘ FINANSOWĄ I MAJĄTKOWĄ JEDNOSTKI.....	10
2.3.1. Wskaźniki rentowności.....	10
2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej.....	10
2.3.3. Wskaźniki zadłużenia.....	10
2.3.4. Wskaźniki efektywności.....	11
2.4. KOMENTARZE DO WSKAŹNIKÓW	11
2.5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	11
OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	12
3.1. RACHUNKOWOŚĆ.....	12
3.2. INWENTARYZACJA	12
CHARAKTERYSTYKA NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
4.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	13
4.2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	13
4.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
4.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
4.5. INFORMACJA DODATKOWA.....	13
4.6. PISEMNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	13
INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE.....	14
5.1. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	14
5.2. INFORMACJE KOŃCOWE	14



Rozdział pierwszy

DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE

1.1. Dane identyfikujące Veniti S.A.

Veniti Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 22 kwietnia 2011 roku w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Veniti Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka Veniti Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 12 października 2009 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339048.

Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul. Pańskiej 96 lok. 38.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność pośredników turystycznych.

Spółka została zarejestrowana w dniu 22 kwietnia 2011 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000384450.

Spółka posiada numer NIP 701-02-04-825 oraz numer REGON 141998845.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2012 roku, wynosił 111 600 złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 803 467,10 złotych.

Zgodnie z notą 5 części pierwszej dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Dariusz Matulka	472 500	472 500	47 250 zł.	42,34%
Maciej Szymański	472 500	472 500	47 250 zł.	42,34%
Pozostali	171 000	171 000	17 100 zł.	15,32%
Razem	1 116 000	1 116 000	111 600 zł.	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki:

1. w dniu 5 kwietnia 2012 roku 2E Investments Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) dokonała zbycia 285 000 akcji Spółki na podstawie umów cywilno-prawnych,
2. w dniu 5 kwietnia 2012 roku p. Dariusz Matulka dokonał nabycia 142 500 akcji Spółki na podstawie umowy cywilno-prawnej,
3. w dniu 5 kwietnia 2012 roku p. Maciej Szymański dokonał nabycia 142 500 akcji Spółki na podstawie umowy cywilno-prawnej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 18 lutego 2013 roku wchodził:

1. p. Maciej Szymański – Prezes Zarządu,
2. p. Dariusz Matulka – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 18 lutego 2013 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 18 lutego 2013 roku wchodził:

1. p. dr Paweł Jarzyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. p. Tomasz Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. p. Bogdan Kołakowski – Członek Rady Nadzorczej,
4. p. Dariusz Żuk – Członek Rady Nadzorczej,
5. p. Tomasz Prus – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 18 lutego 2013 roku skład Rady Nadzorczej zmienił się:

1. w dniu 6 lutego 2012 roku p. Marka Gąsiewskiego złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
2. w dniu 6 lutego 2012 roku powołano p. Bogdana Kołakowskiego na Członka Rady Nadzorczej,
3. w dniu 27 września 2012 roku p. Igor Herma Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację,
4. w dniu 27 września 2012 roku powołano p. Tomasza Prusa na Członka Rady Nadzorczej.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Kancelarię Auditingu i Podatków ALFA mgr Jadwiga Godlewska, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych o numerze 2003, w imieniu którego działał biegły rewident p. Łukasz Godlewski, nr ewidencyjny 12068. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2012 roku. W tym dniu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło również Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że strata netto w kwocie 136 880,19 zł. zostanie pokryta z kapitału zapasowego w kwocie 119 566,87 zł. oraz z zysków przyszłych okresów w wysokości 17 313,32 zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 lipca 2012 roku.

Zarząd Spółki złożył w dniu 17 lipca 2012 roku odpis uchwały zgromadzenia zatwierdzającej sprawozdanie finansowe za rok 2011 (rok poprzedni) do urzędu skarbowego, jak wymagają tego przepisy Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku w dniu 19 lipca 2012 roku zostały wysłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

1.3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

ALFA Audit & Advisory Sp. z o.o., Warszawa, Al. Jana Pawła II 29 jest zarejestrowana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3811.

W imieniu ALFA Audit & Advisory Sp. z o.o. badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadził biegły rewident Łukasz Godlewski, nr ewidencyjny 12068.

Podmiot uprawniony został wybrany w dniu 21 grudnia 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Radę Nadzorczą Spółki. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 22 grudnia 2012 roku z Zarządem Spółki.

W świetle art. 56 ust. 3 i 4 przepisów Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym zarówno kluczowy biegły rewident jak i podmiot uprawniony do badania spełniają warunki niezależności i bezstronności wobec badanej jednostki.

1.4. Zakres i termin badania sprawozdania finansowego

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

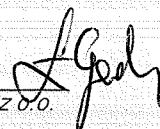
W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 6 lutego 2013 roku do 18 lutego 2013 roku (z przerwami).

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 18 lutego 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.



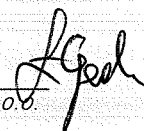
Rozdział drugi

ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

2.1. Bilans

	Aktywa	31.12.2012		31.12.2011		Zmiany
		Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	%
A.	Aktywa trwałe	792 550,79	42,86%	781 204,69	69,66%	1,45%
I.	Wartości niematerialne i prawne	110 705,22	5,99%	138 798,12	12,38%	-20,24%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
III.	Należności długoterminowe	71 941,00	3,89%	40 500,00	3,61%	77,63%
IV.	Inwestycje długoterminowe	597 786,57	32,33%	597 786,57	53,31%	0,00%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 118,00	0,66%	4 120,00	0,37%	194,13%
B.	Aktywa obrotowe	1 056 424,10	57,14%	340 212,77	30,34%	210,52%
I.	Zapasy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
II.	Należności krótkoterminowe	230 431,19	12,46%	91 351,12	8,15%	152,25%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	460 508,72	24,91%	165 884,09	14,79%	177,61%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	365 484,19	19,77%	82 977,56	7,40%	340,46%
Aktywa razem		1 848 974,89	100,00%	1 121 417,46	100,00%	64,88%

	Pasywa	31.12.2012		31.12.2011		Zmiany
		Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	%
A.	Kapitał własny	803 467,10	43,45%	739 884,68	65,98%	8,59%
I.	Kapitał podstawowy	111 600,00	6,04%	111 600,00	9,95%	0,00%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
III.	Akcje własne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
IV.	Kapitał zapasowy	645 598,00	34,92%	645 598,00	57,57%	0,00%
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 313,32	-0,94%	119 566,87	10,66%	-114,48%
VIII.	Zysk (strata) netto	63 582,42	3,44%	-136 880,19	-12,21%	-146,45%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00%	0,00	0,00%	n/d
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 045 507,79	56,55%	381 532,78	34,02%	174,03%
I.	Rezerwy na zobowiązania	17 338,00	0,94%	12 840,00	1,14%	35,03%
II.	Zobowiązania długoterminowe	55 000,00	2,97%	85 000,00	7,58%	-35,29%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	117 777,32	6,37%	147 436,81	13,15%	-20,12%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	855 392,47	46,26%	136 255,97	12,15%	527,78%
Pasywa razem		1 848 974,89	100,00%	1 121 417,46	100,00%	64,88%



2.2. Rachunek zysków i strat

		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	Zmiany (%)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 351 300,32	2 118 187,58	58,22%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 351 300,32	2 118 187,58	58,22%
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 196 773,14	2 272 199,57	40,69%
I.	Amortyzacja	28 092,90	5 000,04	461,85%
II.	Zużycie materiałów i energii	18 366,08	11 116,52	65,21%
III.	Usługi obce	2 823 951,45	2 115 380,99	33,50%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 573,36	3 371,35	35,65%
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	n/d
V.	Wynagrodzenia	190 509,45	97 141,66	96,12%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 731,47	13 598,34	162,76%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	95 548,43	26 590,67	259,33%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	n/d
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	154 527,18	-154 011,99	n/d
D.	Pozostałe przychody operacyjne	14 337,17	30 287,12	-52,66%
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	n/d
II.	Dotacje	0,00	0,00	n/d
III.	Inne przychody operacyjne	14 337,17	30 287,12	-52,66%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	44 128,43	9 949,01	343,55%
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	n/d
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	n/d
III.	Inne koszty operacyjne	44 128,43	9 949,01	343,55%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	124 735,92	-133 673,88	n/d
G.	Przychody finansowe	10 052,11	18 761,73	-46,42%
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	n/d
II.	Odsetki, w tym:	52,11	13 328,93	-99,61%
	- od jednostek powiązanych	0,00	12 315,56	-100,00%
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	10 000,00	0,00	n/d
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	n/d
V.	Inne	0,00	5 432,80	-100,00%
H.	Koszty finansowe	71 205,61	23 748,04	199,84%
I.	Odsetki, w tym:	17 795,94	17 811,99	-0,09%
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	n/d
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	n/d
IV.	Inne	53 409,67	5 936,05	799,75%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	63 582,42	-138 660,19	n/d
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	n/d
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	63 582,42	-138 660,19	n/d
L.	Podatek dochodowy	0,00	-1 780,00	n/d
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	n/d
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	63 582,42	-136 880,19	n/d

2.3. Węzłowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową jednostki

2.3.1. Wskaźniki rentowności

Lp.	Nazwa i formuła obliczeniowa	2012	2011
1	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$ Rentowność majątku (%)	3,44%	-12,21%
2	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$ Rentowność kapitału własnego (%)	7,91%	-18,50%
3	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ Rentowność sprzedaży (%)	1,90%	-6,46%

2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej

Lp.	Nazwa i formuła obliczeniowa	2012	2011
1	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ Wskaźnik płynności bieżącej	8,97	2,31
2	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ Wskaźnik zdolności płatniczej	3,91	1,13

2.3.3. Wskaźniki zadłużenia

Lp.	Nazwa i formuła obliczeniowa	2012	2011
1	$\frac{\text{kapitał stały}}{\text{suma pasywów}}$ Trwałość struktury finansowania (%)	46,43%	73,56%
2	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$ Wskaźnik zadłużenia (%)	56,55%	34,02%

2.3.4. Wskaźniki efektywności

Lp.	Nazwa i formuła obliczeniowa	2012	2011
1	Rotacja należności (w dniach) $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{x ilość dni roku obrotowego}}$ $\frac{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	23	0,66
2	Rotacja zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{x ilość dni roku obrotowego}}$ $\frac{\text{koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby - amortyzacja - wynagrodzenia - ubezpieczenia społeczne}}{\text{koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby - amortyzacja - wynagrodzenia - ubezpieczenia społeczne}}$	6	17,96

2.4. Komentarze do wskaźników

Badany rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku był rokiem dynamicznego wzrostu obrotów Spółki. W porównaniu do poprzedniego roku obrotowego, przychody ze sprzedaży wzrosły o ponad 58%. Jednocześnie istotnie poprawiły się wskaźniki rentowności w wyniku wygenerowanego zysku netto.

W wyniku dynamicznego wzrostu zakresu działalności, istotnie zwiększył się majątek Spółki o ponad 64% przy jednoczesnym pogorszeniu się wskaźników zadłużenia.

Warto zwrócić uwagę na dużo lepsze wskaźniki płynności Spółki w badanym okresie w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego.

2.5. Kontynuacja działalności gospodarczej

W nocy 6 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Rozdział trzeci

OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

3.1. Rachunkowość

Rachunkowość Spółki jest prowadzona w oparciu o politykę rachunkowości opracowaną stosownie do art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego enova przez Przedpęski Tanajewska Biegli Rewidencji sp. p. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nurmiego 59.

Salda końcowe na 31 grudnia 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- a) dokumentacji operacji gospodarczych,
- b) rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- c) powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- d) metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- e) ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

3.2. Inwentaryzacja

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka przeprowadziła inwentaryzację środków pieniężnych w kasie zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych. Udokumentowanie inwentaryzacji w drodze spisu z natury, a także jej rozliczenia można uznać za prawidłowe.

Rozdział czwarty

CHARAKTERYSTYKA NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. Wartości niematerialne i prawne

Głównym składnikiem wartości niematerialnych i prawnych Spółki na dzień bilansowy były nakłady związane z zakupem prawa własności do nowego portalu internetowego Spółki. kruzy.pl

4.2. Długoterminowe aktywa finansowe

Wartość długoterminowych aktywów finansowych Spółka na dzień 31 grudnia 2012 roku wynikała z inwestycji w udziały w jednostce zależnej w 100% - Exciters Sp. z o.o. Na dzień bilansowy Spółka dokonała wyceny wartości posiadanych udziałów w Spółce zależnej na podstawie modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Nie stwierdzono utraty ich wartości.

4.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie *Rachunek przepływów pieniężnych* zostało sporządzone metodą pośrednią, zgodnie ze wzorem stanowiącym załącznik do Ustawy o rachunkowości. Wynikają z niego następujące wielkości:

- | | |
|--|----------------|
| a) dodatni przepływ z działalności operacyjnej w wysokości | 331,0 tys. zł. |
| b) dodatni przepływ z działalności inwestycyjnej w wysokości | 60,0 tys. zł. |
| c) ujemny przepływ z działalności finansowej w wysokości | 47,4 tys. zł. |

4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka w roku badanym prawidłowo sporządziła *Zestawienie zmian w kapitale własnym* wykazując wzrost kapitału własnego o ok. 63,6 tys. zł.

4.5. Informacja dodatkowa

Badaniem objęto zakres i prawidłowość wykazanej w sprawozdaniu informacji dodatkowej składającej się z *Wprowadzenia do sprawozdania finansowego* oraz *Dodatkowych informacji i objaśnień*. Została ona opracowana we wszystkich istotnych aspektach w sposób prawidłowy.

4.6. Pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

W sprawozdaniu z działalności Zarządu uwzględniono zagadnienia wymienione w art. 49 ust. 2 Ustawy z dnia 24 września 1994 r. o rachunkowości. Stwierdza się zgodność danych zawartych w tym sprawozdaniu z informacjami zawartymi w badanym sprawozdaniu. Informacje podane w sprawozdaniu Zarządu dają rzetelny obraz sytuacji finansowej i majątkowej jednostki.

Rozdział piąty

INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

5.1. Zdarzenia po dacie bilansu

Według oświadczenia Zarządu Spółki, po dacie bilansu nie wystąpiły inne okoliczności, poza tymi, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym i które by miały wpływ na prezentowane sprawozdanie.

5.2. Informacje końcowe

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych. Integralną część raportu stanowią załączniki:

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) Bilans,
- c) Rachunek zysków i strat,
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- e) Rachunek przepływów pieniężnych,
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia,
- g) Sprawozdanie Zarządu z działalności.

ALFA AUDIT & ADVISORY Sp. z o.o.
ul. Aleja Jana Pawła II nr 29
00-867 Warszawa
NIP 797-168-36-37, Regon 672000873
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr. ewid. 3811

PROKURENT
Lukasz Godlewski
Łukasz Godlewski
Biegły Rewident nr 12068

Łukasz Godlewski

Biegły Rewident nr 12068

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i reprezentujący podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych o nr 3811

Warszawa, dn. 18 lutego 2013 r.