

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Boomerang Spółka Akcyjna (wcześniej: VENITI Spółka Akcyjna)** z siedzibą w **00-896 Warszawa ul. Ogrodowa 32A lok.24**, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **2 388 748,36 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **1 439 567,22 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **211 967,22 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **12 521,71 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

1

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 16 maja 2016 roku

W imieniu:

POL-TAX Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 2695

Kluczowy Biegły Rewident


Magdalena Kozłowska

Nr w rejestrze 11553

POL-TAX Sp. z o.o.

ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91, 03-982 Warszawa

tel. (22) 616-55-11, 616-55-12, fax. 616-60-95

NIP. 113-23-76-412, REGON 015205213

.....
(Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych)

Raport

z badania sprawozdania finansowego jednostki Boomerang Spółka Akcyjna (wcześniej: VENITI Spółka Akcyjna) z siedzibą w 00-896 Warszawa, ul. Ogrodowa 32A lok.24 za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 11.04.2011 r. Rep. nr A nr 25364/2011 oraz aneksu z dnia 17.11.2015 r. Rep. nr A nr 5954/2015.

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000384450 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla m.st. warszawy w Warszawie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7010204825 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 141998845 nadany w dniu 19.05.2011 r. przez Urząd Statystyczny w Warszawie.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest: działalność organizatorów turystyki.
4. Kierownikiem jednostki jest Zarząd Spółki. Na dzień bilansowy funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Robert Szulc.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu uległ zmianie. W dniu 17.03.2016 r. Funkcję Prezesa objął Pan Marcin Radwański.

5. Księgi Spółki są usługowo prowadzone przez Kancelarię Auditingu i Podatków „ALFA” mgr Jadwigę Godlewską z siedzibą w Grójcu.
6. Kapitał własny na 31.12.2015 r. kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	785 230,09	997 197,31
Kapitał (fundusz) podstawowy	223 200,00	111 600,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(11 662,35)	(11 662,35)
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 393 456,15	271 703,58
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	619 803,51	619 803,51
Zysk (strata) netto	(1 439 567,22)	5 752,57

Kapitał podstawowy zł, dzieli się na 2.232.000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,35 zł.

Na dzień bilansowy akcje Spółki były w posiadaniu:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
ARGENTUM CAPITAL LLC	1.116.000	1.116.000	50	50
Maciej Szymański	558.500	558.500	25,02	25,02
VENITI	3.765	3.765	0,16	0,16
Pozostali	553.735	553.735	24,82	24,82
Razem	2.232.000	2.232.000	100	100

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym Spółki, aktualnie akcje są w posiadaniu:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
ARGENTUM CAPITAL LLC	1.116.000	1.116.000	63,55	63,55
Robert Szulc	156.588	156.588	7,02	7,02
Jan Krawczyk	151.708	151.708	6,80	6,80
Boomerang SA	3.765	3.765	0,16	0,16
Pozostali	553.735	553.735	22,47	22,47
Razem	2 232.000	2 232.000	100	100

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 5 osób, a w roku poprzednim 8 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

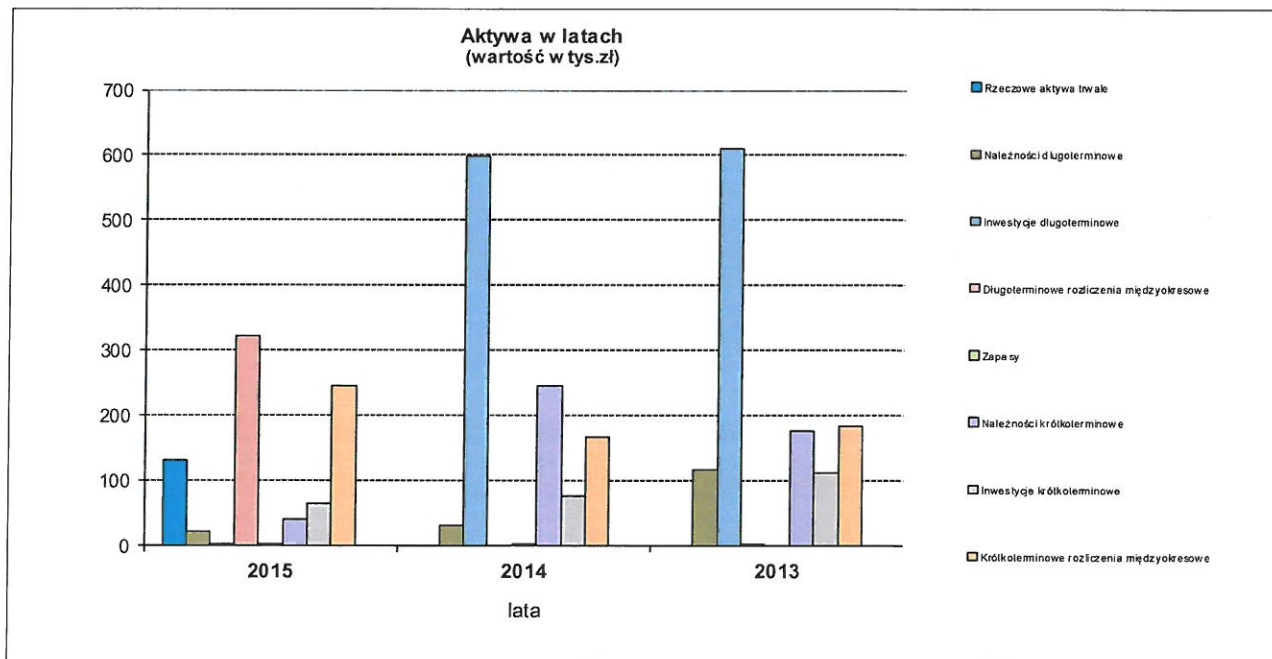
8. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 28.12.2015 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski POL-TAX sp. z o.o. z siedzibą w 03-982 Warszawa, ul. Bora Komorowskiego 56C lok.91 wpisany pod numerem 2695 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 49/2015 z dnia 28.12.2015 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz podmiotu audytorskiego w okresie od 05.04.2016 r. do 16.05.2016 r. (z przerwami).
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Magdalena Kozłowska (nr rej. 11553) oraz asystent Cezary Kozłowski, biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015 r., poz. 1011).
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Piotr Habib Kancelaria Biegłego Rewidenta z siedzibą w Warszawie i otrzymało opinię z objaśnieniem dotyczącym braku skutecznego zgłoszenia w KRS zmian statutu z listopada 2013 r. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 12.06.2015 r.
Zysk netto uchwałą nr 7 ZWZA z dnia 12.06.2015 r. przeznaczono na kapitał zapasowy.
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział KRS w dniu 30.06.2015 r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 30.06.2015 r.
13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
14. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).**1. Analiza bilansu**

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 034,9	85,2	2 115,4	81,2	1 484,9	75,9	(80,5)	96,2	549,9	137,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 554,9	65,1	1 485,7	57,0	754,4	38,6	69,2	104,7	800,5	206,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	132,4	5,5					132,4		132,4	
III.	Należności długoterminowe	21,9	0,9	31,9	1,2	117,4	6,0	(10,0)	68,6	(95,5)	18,6
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	2,5	0,1	597,8	22,9	609,8	31,2	(595,3)	0,4	(607,3)	0,4
a)	w jednostkach powiązanych	2,5	0,1	597,8	22,9	597,8	30,6	(595,3)	0,4	(595,3)	0,4
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	323,2	13,5			3,4	0,2	323,2		319,8	9 630,6
B.	Aktywa obrotowe	353,9	14,8	490,8	18,8	471,1	24,1	(137,0)	72,1	(117,3)	75,1
I.	Zapasy	0,8	0,0	0,8	0,0				100,0	0,8	
II.	Należności krótkoterminowe	41,5	1,7	245,4	9,4	176,3	9,0	(203,8)	16,9	(134,8)	23,5
1.	Należności od jednostek powiązanych					88,8	4,5			(88,8)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	64,6	2,7	77,1	3,0	111,9	5,7	(12,5)	83,8	(47,2)	57,8
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	246,9	10,3	167,5	6,4	182,9	9,4	79,4	147,4	64,0	135,0
	Aktywa razem	2 388,7	100,0	2 606,2	100,0	1 956,1	100,0	(217,5)	91,7	432,7	122,1

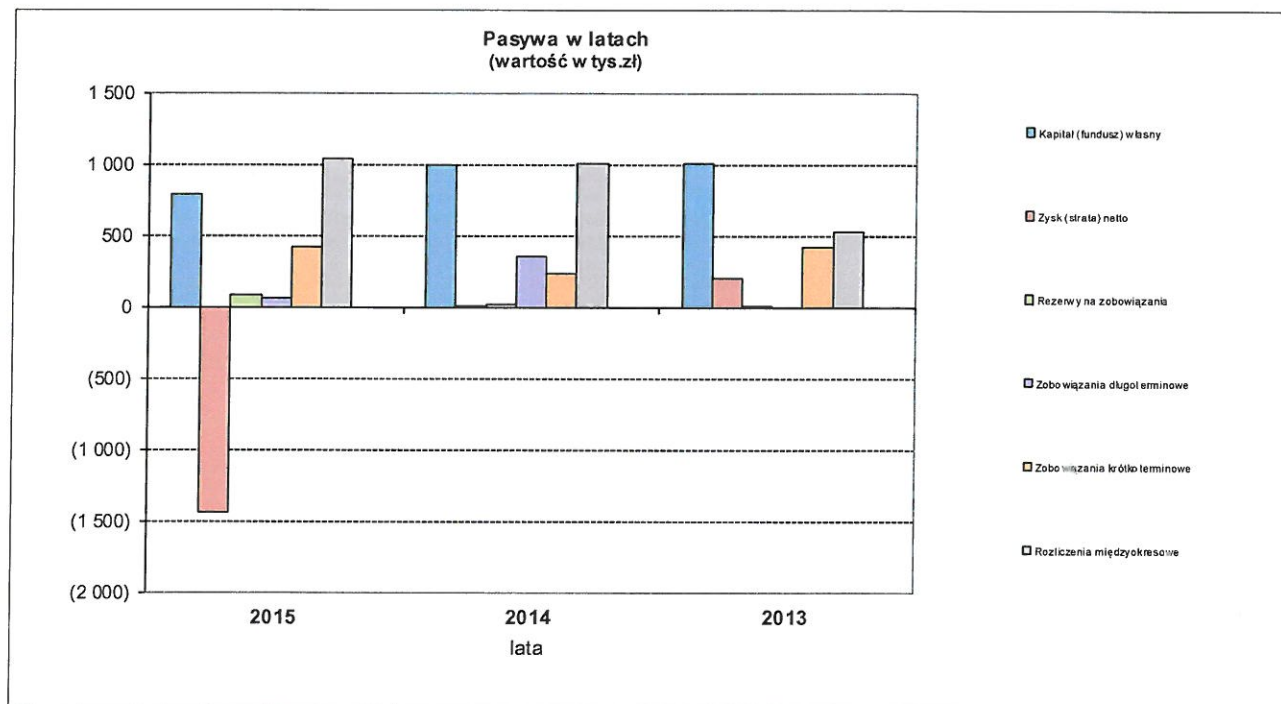
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



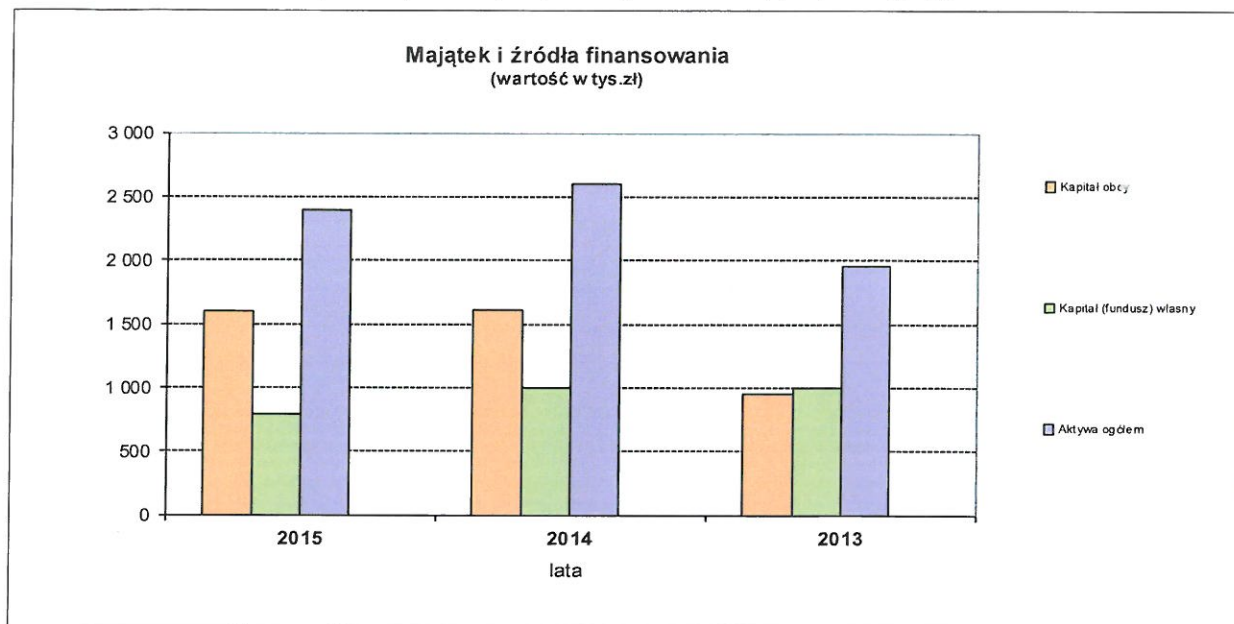
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	785,2	32,9	997,2	38,3	1 003,1	51,3	(212,0)	78,7	(217,9)	78,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	223,2	9,3	111,6	4,3	111,6	5,7	111,6	200,0	111,6	200,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(11,7)	(0,5)	(11,7)	(0,4)				100,0	(11,7)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 393,5	58,3	271,7	10,4	66,9	3,4	1 121,8	512,9	1 326,5	2 082,7
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	619,8	25,9	619,8	23,8	625,0	31,9		100,0	(5,2)	99,2
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	(1 439,6)	(60,3)	5,8	0,2	199,6	10,2	(1 445,3)	(25 024,8)	(1 639,2)	(721,1)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 603,5	67,1	1 609,0	61,7	953,0	48,7	(5,5)	99,7	650,6	168,3
I.	Rezerwy na zobowiązania	82,9	3,5	15,1	0,6	2,7	0,1	67,8	548,8	80,2	3 077,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	64,7	2,7	355,9	13,7			(291,2)	18,2	64,7	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	423,0	17,7	231,2	8,9	423,1	21,6	191,9	183,0	(0,1)	100,0
1.	Wobec jednostek powiązanych			178,4	6,8			(178,4)			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 032,9	43,2	1 006,8	38,6	527,1	26,9	26,1	102,6	505,8	195,9
Pasywa razem		2 388,7	100,0	2 606,2	100,0	1 956,1	100,0	(217,5)	91,7	432,7	122,1

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



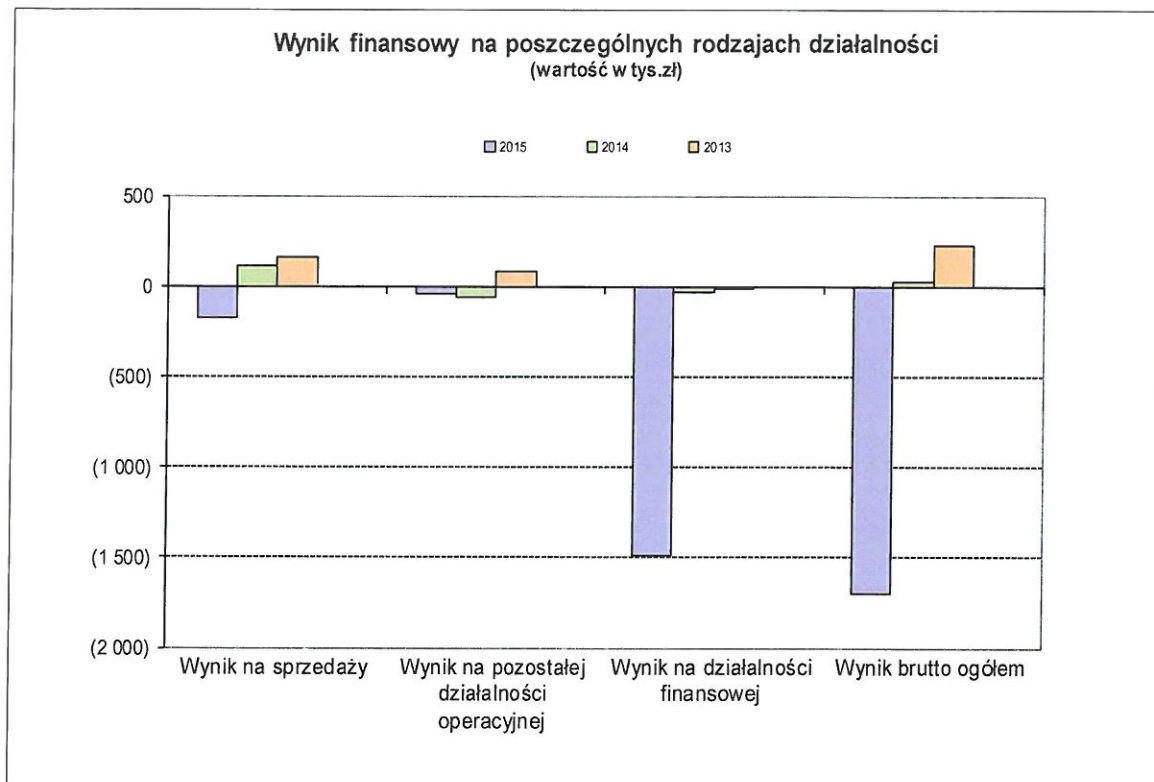
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2015/2014	2015/2014	2015/2013	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 673,9	97,4	5 451,8	99,5	5 790,6	98,0	(777,9)	85,7	(1 116,6)	80,7
2.	Koszt własny sprzedaży	4 845,6	74,6	5 340,3	97,9	5 633,6	99,2	(494,7)	90,7	(788,0)	86,0
3.	Wynik na sprzedaży	(171,6)		111,5		157,0		(283,1)	(154,0)	(328,6)	(109,4)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	26,8	0,6	19,9	0,4	115,8	2,0	6,9	134,9	(89,0)	23,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	64,3	1,0	76,1	1,4	31,8	0,6	(11,8)	84,5	32,5	202,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(37,5)		(56,2)		84,0		18,7	66,7	(121,5)	(44,6)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(209,1)		55,3		240,9		(264,4)	(378,5)	(450,1)	(86,8)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	98,5	2,1	6,7	0,1	0,3	0,0	91,8	1 468,4	98,2	29 716,8
2.	Koszty finansowe	1 584,4	24,4	36,6	0,7	12,4	0,2	1 547,8	4 334,3	1 571,9	12 765,9
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 485,9)		(29,8)		(12,1)		(1 456,0)	4 978,3	(1 473,8)	12 300,8
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(1 695,0)		25,4		228,9		(1 720,4)	(6 671,0)	(1 923,9)	(740,6)
1.	Podatek dochodowy	(255,4)		19,7		29,2		(275,1)	(1 299,6)	(284,7)	(874,2)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(255,4)		19,7		29,2		(275,1)	(1 299,6)	(284,7)	(874,2)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(1 439,6)		5,8		199,6		(1 445,3)	(25 024,8)	(1 639,2)	(721,1)

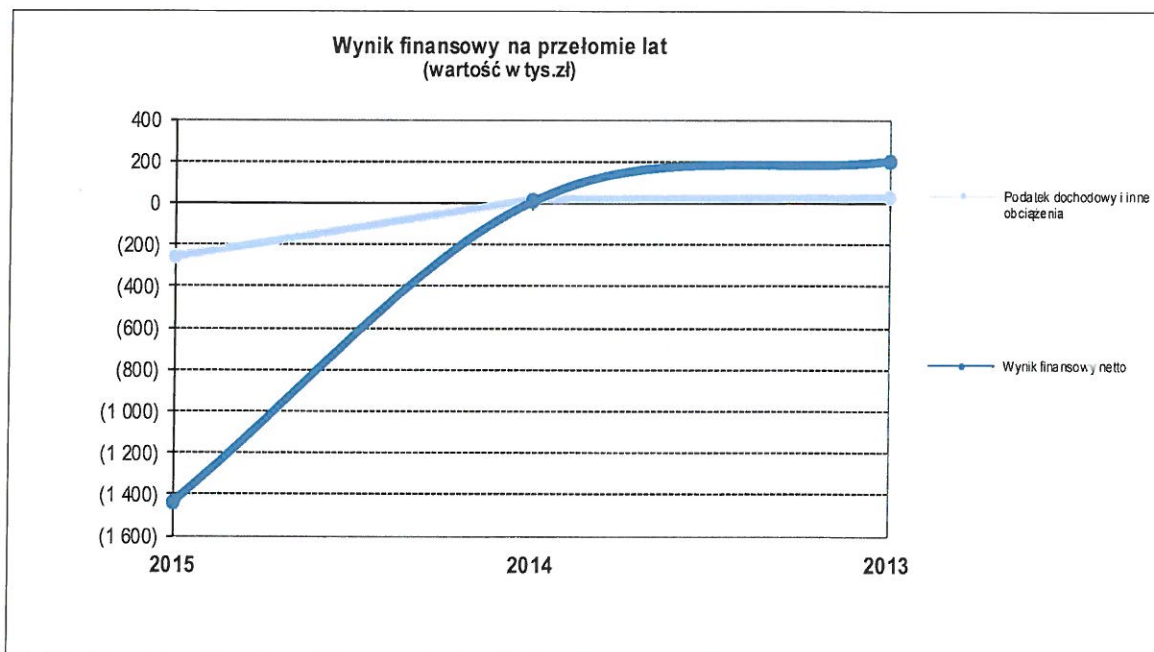
Przychody ogółem	4 799,3	100,0	5 478,4	100,0	5 906,7	100,0	(679,2)	87,6	(1 107,5)	81,3
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	-----------	------

Koszty ogółem	6 494,3	100,0	5 453,0	100,0	5 677,9	100,0	1 041,3	119,1	816,4	114,4
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-60,26%	0,22%	10,21%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-30,00%	0,11%	3,38%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-183,33%	0,58%	19,90%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-58,76%	1,22%	10,67%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,37	0,75	0,60
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,11	0,49	0,36
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,07	0,12	0,14

3.3. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	67,62%	75,27%	78,54%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	48,97%	61,98%	105,26%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	785,2	997,2	1 003,1

3.4.1. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią Wartości niematerialne i prawne o wartości 1.554,9 tys. zł, co stanowi 65,1 % sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które stanowią odpowiednio 13,5 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 1.603,5 tys. zł i stanowią 67,1% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 5,4 punktu procentowego.

Największą pozycją zobowiązań i rezerw na zobowiązania stanowią inne rozliczenia międzyokresowe które stanowią odpowiednio 43,2% sumy bilansowej.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej.

Przychody spadały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku na sprzedaży o 154,0% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 34,9% natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 15,5%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 1.485,9 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto – straty netto na poziomie 1.439,6 tys. zł.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Zauważyć można ich zmniejszenie w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem zdecydowanie niższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznego i przyjęły wartości poniżej wartości referencyjnych uważanych za bezpieczne.

Należy zwrócić uwagę przy tym na bardzo niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje o braku prawidłowości sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym, co nie sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Potwierdzeniem powyższego jest wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki przekraczają połowy kapitału własnego, wpływając na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nastąpił istotny spadek wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co nie wpływa korzystnie na stabilność gospodarczą jednostki.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka następująco poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Zarząd Spółki z mocą obowiązującą od dnia 02.01.2013 r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie podmiotu usługowo prowadzącego księgi rachunkowe przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych, dowody księgowe, księgi rachunkowe przechowywane są w siedzibie podmiotu usługowo prowadzącego księgi rachunkowe Spółki, zaś sprawozdania finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZIS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne

Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne w kwocie 1.554,9 tys. zł stanowią własność Spółki, a główną ich pozycją jest internetowa platforma B2B do sprzedaży rejsów wycieczkowych.

Stopecień umorzenia wartości niematerialnych i prawnych wynosi 14,16%.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Pozycja ta na łączną wartość 41,5 tys. zł obejmuje:

- | | |
|------------------------------------|--------------|
| - należności w tyt. dostaw i usług | 37,3 tys. zł |
| - należności publiczno-prawne | 4,2 tys. zł |

Na dzień bilansowy Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących należności.

3.1.3. Inwestycje krótkoterminowe

Pozycja ta na łączną wartość 64,6 tys. zł obejmuje:

- | | |
|--|--------------|
| - udzielone pożyczki | 13,8 tys. zł |
| - środki pieniężne w kasie | 17,9 tys. zł |
| - środki pieniężne na rachunkach bankowych i maklerskich | 32,9 tys. zł |

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych i rachunkach maklerskich potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Spółkę.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Kapitały własne obejmują:

- | | |
|---|-------------------|
| - kapitał podstawowy | 223,2 tys. zł |
| - akcje własne skupione celem umorzenia | -11,7 tys. zł |
| - kapitał zapasowy | 1.393,5 tys. zł |
| - kapitał rezerwowy | 619,8 tys. zł |
| - strata netto | (1.439,6) tys. zł |

Kapitał podstawowy wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

W roku obrotowym 2015 kapitał zapasowy uległ zwiększeniu w wyniku emisji akcji powyżej wartości nominalnej (1.116,0 tys. zł) oraz w wyniku podziału zysku za 2014 r. (5,8 tys. zł.).

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- | | |
|--|---------------|
| - zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 269,8 tys. zł |
| - inne zobowiązania finansowe (leasing) | 35,4 tys. zł |
| - z tytułu dostaw i usług | 30,2 tys. zł |
| - zobowiązania publiczno-prawne | 73,9 tys. zł |
| - z tytułu wynagrodzeń | 0,1 tys. zł |
| - inne | 13,0 tys. zł |

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

3.2.3. Na inne rozliczenia międzyokresowe składają się

- | | |
|--|---------------|
| - długoterminowe rozliczenia przychodów przyszłych okresów (przede wszystkim rozliczenie dotacji) | 508,0 tys. zł |
| - krótkoterminowe rozliczenia przychodów przyszłych okresów | 524,9 tys. zł |

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

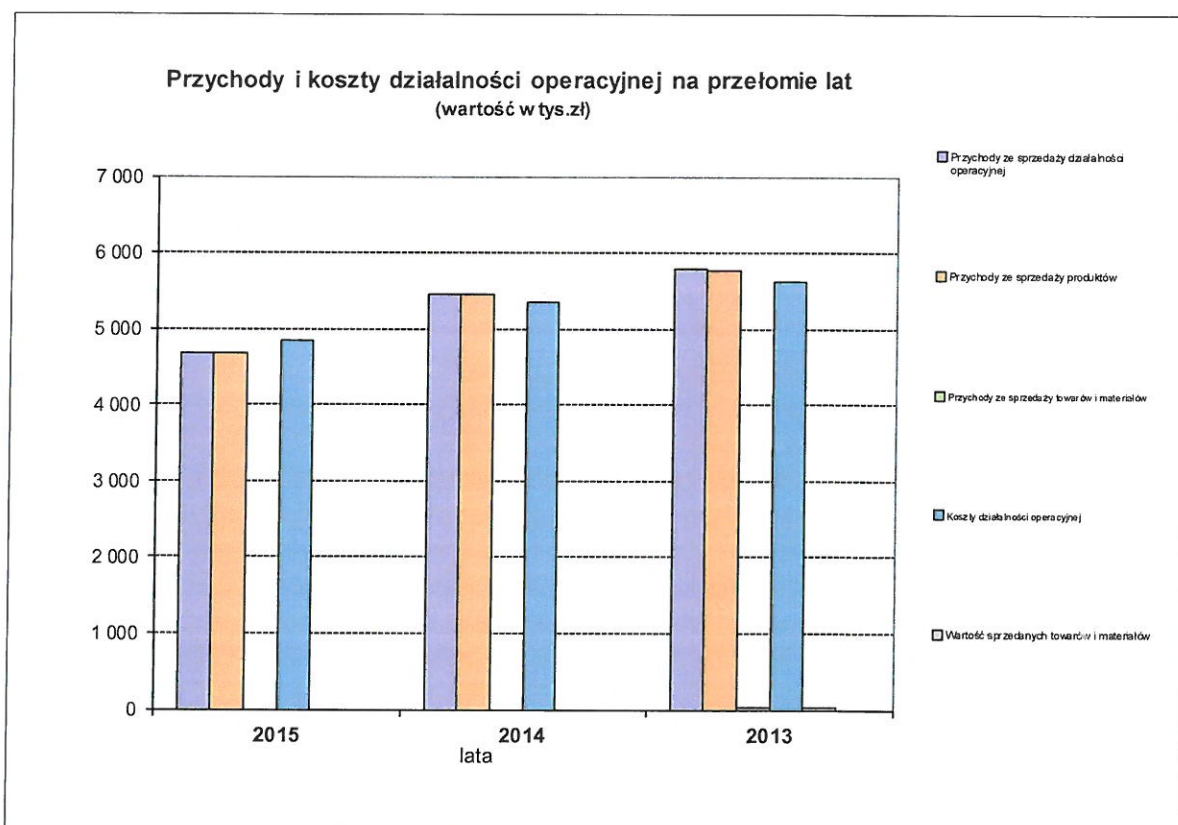
Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie :

- przychody usług turystycznych 4.122,2 tys. zł
- przychody pozostałe 551,8 tys. zł

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 4.845,6 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 26,8 tys. zł odnoszą się przede wszystkim do innych przychodów operacyjnych z tytułu realizacji umów biznesowych (26,7 tys. zł).

Na pozostałe koszty operacyjne w wysokości 64,3 tys. zł składają się inne pozostałe koszty operacyjne dotyczące kosztów ponoszonych przez Spółkę na rzecz KDPW, GPW i domów maklerskich.

Przychody finansowe w wysokości 98,5 tys. zł odnoszą się przede wszystkim do aktualizacji wartości obligacji i różnic kursowych .

Na koszty finansowe w kwocie 1.584,4 tys. zł składa się głównie strata ze zbycia inwestycji (1.540,1 tys. zł).

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 211.967,22 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 16.05.2016 r.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem kluczowego biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Warszawa, dnia 16 maja 2016 roku

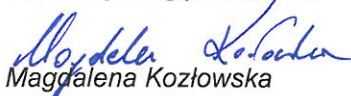
W imieniu:

POL-TAX Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 2695

Kluczowy Biegły Rewident



Magdalena Kozłowska

Nr w rejestrze 11553

POL-TAX Sp. z o.o.

ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91, 03-982 Warszawa

tel. (22) 616-55-11, 616-55-12, fax. 616-60-95

NIP 113-23-76-412, REGON 015205213

.....
(Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych)