GPW
Elektronicznie podpisany przez GPW
DN: c=PL, o=GPW, ou=BM, cn=GPW, email=prospekty.emisyjne@gpw.com.pl
Data: 2011.11.03 11:18:54 +01'00'

VENITI

DOKUMENT INFORMACYJNY

VENITI S.A.

z siedzibą w Warszawie sporządzony na potrzeby wprowadzenia

1.000.000 Akcji Serii A, 116.000 Akcji Serii B oraz 116.000 Praw do Akcji (PDA) serii B

do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect

organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

AUTORYZOWANY DORADCA

DOM MAKLERSKI
CAPITAL PARTNERS

Data sporządzenia dokumentu
21 października 2011 roku

WSTĘP

Tytuł

Dokument Informacyjny VENITI S.A.

Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Nazwa (firma): VENITI Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Batorego 18 lok. 248, 02-591 Warszawa, tel. 22 490 99 52, fax 22 490 93 89, e-mail: kontakt@veniti.pl

Nazwa (firma) i siedziba Autoryzowanego Doradcy

Nazwa (firma): Dom Maklerski Capital Partners Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Królewska 16 00-103 Warszawa, tel. 22 330 68 88, fax 22 330 68 89,

e-mail: biuro@dmcp.com.pl

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w ASO na rynku NewConnect wprowadzanych jest:

- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 116.000 (słownie: sto szesnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 116.000 (słownie: sto szesnaście tysięcy) Praw do Akcji (PDA) serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

SPIS TREŚCI

Wstęp. **2**

SPIS TREŚCI **3**

1. Czynniki ryzyka **6**

1.1. CZYNNIKI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA **6**

1.1.1. Ryzyko związane z krótkim czasem działania Emitenta *6*

1.1.2. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta *6*

1.1.3. Ryzyko związane z realizacją planu ekonomicznego *6*

1.1.4. Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych usług do obrotu *6*

1.1.5. Ryzyko związane z unikalnymi kompetencjami kadry zarządzającej *6*

1.1.6. Ryzyko związane z sprzedażą usług poprzez automatyczne systemy on-line *6*

1.1.7. Ryzyko związane z sezonowością działalności *7*

1.1.8. Ryzyko związane z reorganizacją działalności w Grupie Kapitałowej Emitenta *7*

1.2. CZYNNIKI ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ **7**

1.2.1. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych *7*

1.2.2. Ryzyko związane ze zmianą preferencji klientów *7*

1.2.3. Ryzyko walutowe *7*

1.2.4. Ryzyko związane z ogólną polityką fiskalną kraju *7*

1.2.5. Ryzyko związane ze zmianami prawnymi *8*

1.2.6. Ryzyko siły wyższej *8*

1.2.7. Ryzyko wystąpienia katastrof lub działań wojennych w rejonach turystycznych *8*

1.2.8. Ryzyko związane z dekoniunkturą na rynku usług turystycznych *8*

1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM **8**

1.3.1. Ryzyko niskiej wyceny i niskiej płynności akcji na rynku *8*

1.3.2. Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu *9*

1.3.3. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego *9*

1.3.4. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu *10*

1.3.5. Ryzyko związane z nabywaniem PDA *10*

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM **11**

2.1. WSKAZANIE WSZYSTKICH OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM **11**

2.2. OŚWIADCZENIE OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM **11**

2.3. OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY **11**

3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU **12**

3.1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH **12**

3.1.1. Rodzaj, liczba i wartość *12*

3.1.2. Ograniczenia co do przenoszenia praw z papierów wartościowych *12*

3.1.3. Obowiązek świadczeń dodatkowych akcjonariuszy i ustanowione zabezpieczenia *17*

3.2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH **17**

3.2.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych *17*

3.2.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści *18*

3.3. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE 21
3.4. WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI 21
3.4.1. Prawa z akcji 21
3.4.2. Prawa z praw do akcji (PDA) 24
3.5. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI 24
3.6. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU 24
3.6.1. Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne 24
3.6.2. Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby prawne 25
3.6.3. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych ze zbycia akcji 25
3.6.4. Opodatkowanie dochodów osób prawnych ze zbycia akcji 25
3.6.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych (pcc) 25

4. Dane o Emitencie 27

4.1. PODSTAWOWE INFORMACJE 27
4.2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY 27
4.3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT 27
4.4. WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, A W PRZYPADKU GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA - PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ 27
4.5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA 28
4.6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA 29
4.7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO 30
4.8. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI 30
4.9. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE W TERMINIE WAŻNOŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE 30
4.10. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE 30
4.11. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW 31
4.11.1. Informacje o podmiocie dominującym wobec Emitenta 31
4.11.2. Informacja o podmiotach zależnych od Emitenta 31
4.11.3. Informacje o powiązaniach majątkowych, organizacyjnych i personalnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi akcjonariuszami 31
4.11.4. Informacje o powiązaniach majątkowych, organizacyjnych i personalnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład jego organów 32
4.12. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 32
4.12.1. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta 32
4.12.2. Podstawowe produkty Emitenta 34

4.12.3. Statutowy zakres działalności Emitenta 36
4.12.4. Rynek i konkurencja 37
4.12.5. Plany rozwoju Emitenta 39
4.12.6. Prognozy finansowe 40
4.12.7. Pozostałe informacje 42
4.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym 42
4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym 42
4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta 42
4.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań 43
4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej 43
4.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym 43
4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w rozdziale 5 44
4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta 44
4.20.1. Osoby zarządzające 44
4.20.2. Osoby nadzorujące 45
4.21. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu 46

5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE 47

5.1 Sprawozdanie finansowe Poprzednika Prawnego Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta 47
5.2. Informacje finansowe za dwa pierwsze kwartały 2011r. 71
5.2.1. Wybrane dane finansowe 71
5.2.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. 71
5.2.3. Opis aktywności Zarządu w obszarze rozwoju prowadzonej działalności. 72
5.2.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle zaprezentowanych wyników. 72

6. Załączniki 73

Załącznik 1 Odpis Emitenta z KRS 73
Załącznik 2 Treść jednolita Statutu Emitenta oraz Uchwała zmieniająca Statut z dnia 24 maja 2011 roku 80
Załącznik 3 Definicje i objaśnienia skrótów 89
Załącznik 4 Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Emitenta 91

1. CZYNNIKI RYZYKA

1.1. Czynniki związane z działalnością Emitenta

1.1.1. Ryzyko związane z krótkim czasem działania Emitenta

Emitent jest spółką będącą we wczesnej fazie rozwoju. Swoją podstawową działalność operacyjną rozpoczął we wrześniu 2009 roku. Inwestorzy powinni w związku z tym brać pod uwagę szereg ryzyk związanych z taką sytuacją, wśród których najistotniejsze to ryzyka nieprawidłowego zaplanowania przychodów i kosztów prowadzonej działalności. Wystąpienie tych ryzyk może mieć znaczny wpływ na sytuację Spółki.

1.1.2. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Obecni akcjonariusze Emitenta będą posiadać – po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B – ok. 90% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczby głosów na WZ.

Wobec znaczącego skoncentrowania akcji w ramach grupy akcjonariuszy istnieje ryzyko, iż mniejsi akcjonariusze nie będą dysponować odpowiednią liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu, aby przegłosować projekty uchwał inne niż proponowane przez głównych akcjonariuszy.

1.1.3. Ryzyko związane z realizacją planu ekonomicznego

Prognoza Emitenta lata 2011-2013 została przedstawiona w pkt. 4.12.6. Zarząd Emitenta przewiduje dynamiczny przyrost wolumenu sprzedaży. Działalność Spółki, z uwagi na swoją specyfikę, obecnie nie opiera się na stałych umowach czy kontraktach, mogących zapewnić stabilność obrotów. Charakter transakcji należy określić bardziej jako jednostkowy. W przypadku istotnej zmiany sytuacji na rynku turystycznym, sytuacji ekonomicznej lub politycznej w Polsce czy na świecie albo zaistnienia innych zdarzeń mających bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność samego Emitenta lub jego otoczenie, istnieje ryzyko niezrealizowania zakładanych planów ekonomicznych. Ryzyko niezrealizowania zakładanych planów zależy również od wewnętrznej sytuacji Emitenta.

Jednostkowy charakter transakcji powoduje również, iż prognoza została sporządzona na bazie ogólnych oczekiwań co do rozwoju działalności w oparciu o sytuację obecną i zachodzące tendencje i przy założeniu wystarczającego poziomu finansowania.

Spółka jednocześnie identyfikuje możliwość realizacji założeń finansowych przedstawionych w prognozie w sposób odmienny od prognozowanego to jest z innych segmentów prowadzonej działalności.

1.1.4. Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych usług do obrotu

Emitent, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w niniejszym Dokumencie, planuje rozszerzenie zakresu swojej działalności. W przypadku istotnego udziału obrotów nowych usług, Emitent nie wyklucza pojawienia się dodatkowych nowych ryzyk związanych z tymi usługami, wynikających z ich specyfiki.

1.1.5. Ryzyko związane z unikalnymi kompetencjami kadry zarządzającej

Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności sprawia, że dobrze wyszkolona kadra, posiadająca odpowiednie doświadczenie w branży, jest jednym z najważniejszych czynników wpływających na efektywność działania Spółki. Odejście kluczowych osób Emitenta, może spowodować trudności w pracach nad nowymi i już realizowanymi projektami. Jednocześnie Emitent dąży do zatrudnienia większej liczby pracowników i przekazania im kluczowych kompetencji.

1.1.6. Ryzyko związane z sprzedażą usług poprzez automatyczne systemy on-line

Wartość transakcji dokonywanych za pośrednictwem automatycznych systemów rezerwacyjnych on-line systematycznie rośnie. Spółka upatruje w zastosowaniu tego rodzaju systemów dużą szansę rozwoju i rozbudowuje swoje kanały sprzedaży w oparciu o tego rodzaju rozwiązania. Znacząca część

sprzedaży Spółki jest i będzie realizowana przez systemy informatyczne on-line, które narażone są na awarie, wirusy oraz ataki hakerskie. Spółka podjęła starania, aby zminimalizować ryzyko ataków hakerskich, a realizowane zakupy zapewniały maksymalne bezpieczeństwo transakcji.

1.1.7. Ryzyko związane z sezonowością działalności

Rynek turystyczny na którym działa spółka cechuje sezonowość sprzedaży. Największe nasilenie sprzedaży występuje w I i III kwartale roku. Spółka stara się ograniczać ryzyko związane z sezonowością sprzedaży poprzez rozszerzanie oferty o nowe usługi i wprowadzenie okresowych promocji. Spółka planuje zaoferować swoim klientom możliwość zakupu biletów lotniczych i wprowadzić bogatą ofertę zimowych wyjazdów turystycznych tak aby wyeliminować sezonowość.

1.1.8. Ryzyko związane z reorganizacją działalności w Grupie Kapitałowej Emitenta

Budując swoją pozycję na rynku Emitent oparł się na działalności dwóch spółek zależnych, których działalność operacyjną przeniósł w dużym zakresie do siebie. Obecnie zamierzeniem Emitenta jest sprzedaż podmiotów zależnych oraz skupienie na własnej działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że sam proces sprzedaży udziałów w spółkach zależnych może być długotrwały a uzyskana w jego efekcie cena niższa niż cena zakupu. Nie należy także wykluczyć, że Emitent może połączyć się z jedną ze spółek zależnych co będzie wymagało poniesienia przez niego kosztów tego procesu.

1.2. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

1.2.1. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

W zakresie, w jakim Emitent prowadzi swą działalność, na polskim rynku funkcjonują podobne podmioty konkurencyjne. Nie można wykluczyć ryzyka zaostrzenia się konkurencji poprzez oferowanie przez nie korzystniejszych warunków zawierania transakcji, co może spowodować zmniejszenie przychodów i rentowności Emitenta.

1.2.2. Ryzyko związane ze zmianą preferencji klientów

Emitent bierze pod uwagę ryzyko zmiany preferencji dotychczasowych klientów Spółki w zakresie preferowanych form i miejsc spędzania wolnego czasu. Na przykład niepokoje społeczne w regionach turystycznych, katastrofy lotnicze mogą wpłynąć na zmianę preferencji klientów co spowoduje spadek przychodów Emitenta.

1.2.3. Ryzyko walutowe

Emitent w znacznej większości przypadków kupuje usługi w walutach obcych a przyjmuje płatności w PLN co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć. W szczególności drastyczna zmiana kursu EUR/PLN w okresie pomiędzy przyjęciem płatności od klientów a wykupieniem usługi przez Emitenta może mieć istotny wpływ na wynik finansowy emitenta..

1.2.4. Ryzyko związane z ogólną polityką fiskalną kraju

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. O ile zaistnieją okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Emitenta, a będącej podstawą

wyliczenia zobowiązania podatkowego, mogą mieć one negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

1.2.5. Ryzyko związane ze zmianami prawnymi

Emitent podlega wielu regulacjom prawnym m. in.: przepisom prawa handlowego, przepisom podatkowym, prawu pracy czy ubezpieczeń społecznych. Jako spółka notowana w alternatywnym systemie obrotu, Emitent będzie podlegał również jego regulacjom, a także przepisom o papierach wartościowych i in. Polskie przepisy prawne ulegają nieustającym zmianom. Taka zmienność uregulowań prawnych rodzi konieczność ciągłego ich śledzenia oraz stosowania odpowiadających im interpretacji. Zastosowanie się do niewłaściwej interpretacji może skutkować nałożeniem kar pieniężnych. Wszelkie zmiany przepisów oddziałują na prowadzoną przez Emitenta działalność, w związku z tym mogą wpływać na wzrost jego kosztów oraz pogorszenie wyników finansowych w przyszłości.

1.2.6. Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak na przykład wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na finansową efektywność przedsięwzięć realizowanych przez Emitenta.

1.2.7. Ryzyko wystąpienia katastrof lub działań wojennych w rejonach turystycznych

Spółka oferuje swoim klientom szeroką bazę ofert wyjazdowych do większości miejsc turystycznych na świecie. W związku z tym jest narażona na ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami meteorologicznymi czy politycznymi na świecie, których wystąpienie może ograniczyć popyt na rynku usług turystycznych. Wystąpienie takich zdarzeń jak trzęsienia ziemi, tsunami, wybuchy wulkanów, zagrożenia działaniami zbrojnymi czy zagrożenie terroryzmem w regionach atrakcyjnych turystycznie mogą przyczynić się do ograniczenia popytu na wycieczki zagraniczne, a przez to negatywnie wpłynąć na wyniki Spółki.

1.2.8. Ryzyko związane z dekoniunkturą na rynku usług turystycznych

Mimo bardzo dobrej sytuacji na rynku usług turystycznych jakie oferuje Spółka, w szczególności rynek wynajmu apartamentów i rejsów wycieczkowych, którego udział w całej globalnej sprzedaży usług turystycznych znacząco rośnie, nie można w przyszłości wykluczyć zmniejszenia zainteresowania tymi usługami.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko niskiej wyceny i niskiej płynności akcji na rynku

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu ani na żadnym innym rynku zorganizowanym. Nie ma więc pewności, że papiery wartościowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu na ASO.

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Z uwagi na strukturę akcjonariatu Emitenta, istnieje ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca oferowane akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej ją cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

Powyższa informacja o ryzykach odnosi się także do PDA Emitenta.

1.3.2. Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe Emitenta w określonych przepisami przypadkach prawa oraz gdy:

- zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- zniesiona zostaje dematerializacja tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w alternatywnym systemie może nastąpić również:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, organizator ASO może zwiesić obrót tymi instrumentami. Ponadto, zgodnie z postanowieniami § 16 ust. 1 pkt. 3 Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie wykonuje obowiązków wskazanych w rozdziale V Regulaminu ASO, organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu. Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, organizator ASO - na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego - wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Z kolei ust. 3 tego samego artykułu stanowi, że w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, organizator ASO - na żądanie KNF - zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Art. 78 ust. 4 określa, że na żądanie KNF organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez nią instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym systemie lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.3.3. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W szczególności art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie stanowi, że w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 157 (prowadzenie list osób mających dostęp do informacji poufnych), 158 (okresy zamknięte) lub 160 (przekazywanie informacji o transakcjach *insiderów*), KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Taką samą sankcję (karę pieniężną do 1 mln zł) przewiduje Ustawa o ofercie w art. 96. Może ona być zastosowana, jeśli Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa

w art. 10 ust. 5 (obowiązek przekazania informacji o zakończeniu subskrypcji lub o wprowadzeniu papierów wartościowych do obrotu) i art. 70 (obowiązek publikacji informacji o zmianie udziału akcjonariuszy w liczbie głosów na WZ emitentów oraz o osobach uprawnionych do udziału w WZ i uczestniczących w nim).

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki

1.3.4. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 16 ust. 2 Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto, § 16 ust 1. Regulaminu ASO stanowi, że w sytuacji, kiedy Emitent nie wykonuje obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO (Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie) Organizator ASO może:

- upomnieć Emitenta, a informację o upomnieniu opublikować na swojej stronie internetowej;
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w alternatywnym systemie;
- wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Do terminu zawieszenia, o którym mowa powyżej, nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1. Regulaminu ASO stanowiącego, iż czas zawieszenia nie może przekraczać trzech miesięcy. Paragraf 16 ust. 3 stanowi, że w przypadku, gdy informacje przekazane przez Emitenta mogą mieć istotny wpływ na notowanie jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, ich przekazanie może być podstawą do czasowego zawieszenia przez Organizatora ASO obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie.

Paragraf 12 ust. 3 stanowi natomiast, iż przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Termin zawieszenia może w takim przypadku przekroczyć trzy miesiące.

1.3.5. Ryzyko związane z nabywaniem PDA

Osoby nabywające PDA na rynku wtórnym powinny liczyć się z ryzykiem niedojścia do skutku emisji Akcji Serii B i w związku z tym niedokonania zamiany PDA na Akcje Serii B. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii B może nie dojść do skutku z powodu niezarejestrowania go przez sąd. Przyczyną niezarejestrowania emisji może być:

- nieprawidłowy, bądź niekompletny wniosek,
- odmowa rejestracji z innych przyczyn, na przykład nieprawidłowego zawarcia umów objęcia akcji.

Emitent dołożył należytej staranności aby wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego w drodze emisji Akcji Serii B został sporządzony prawidłowo, był kompletny i został złożony do sądu bez zbędnej zwłoki.

Nie można jednak całkowicie wyłączyć ryzyka niezarejestrowania Akcji Serii B przez sąd. Gdyby więc ewentualne postanowienie sądu o odmowie zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego stało się prawomocne - osoby, które nabyły Prawa do Akcji Serii B otrzymają od Emitenta w zamian za każde posiadane PDA zwrot gotówki w kwocie równej cenie emisyjnej jednej Akcji Serii B wynoszącej 6,90 zł - bez odsetek i odszkodowań z tytułu różnicy kursu PDA ponad cenę emisyjną.

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

2.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym

Za informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym odpowiedzialna jest VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentowana przez Zarząd. Emitent ponosi pełną odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

2.2. Oświadczenie osoby odpowiedzialnej za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

Działając w imieniu VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Jakub Adamowicz	Dariusz Matulka	Maciej Szymański
Prezes Zarządu	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Członek Zarządu Dyrektor Kreatywny
Jakub Adamowicz	Dariusz Matulka	Maciej Szymański
Prezes Zarządu	**Członek Zarządu**	**Członek Zarządu**

Warszawa, dnia 21 października 2011 r.

2.3. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. siedzibą w Warszawie niniejszym oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Andrzej Przewoźnik - Prezes Zarządu	Paweł Sobkiewicz – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 21 października 2011 r.

3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Rodzaj, liczba i wartość

Do Alternatywnego Systemu Obrotu wprowadzane są:

- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o numerach od 000.000.001 do 1.000.000,
- 116.000 (słownie: sto szesnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o numerach od 000.001 do 116.000
- 116.000 (słownie: sto szesnaście tysięcy) Praw do Akcji (PDA) serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).

Akcje Serii B, wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 NWZ z dnia 24 maja 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B z wyłączeniem prawa poboru, w liczbie 170.000 były przedmiotem prowadzanej przez Spółkę oferty prywatnej w dniach od 30.05 do 7.07.2011 roku. Propozycje nabycia skierowano do 53 podmiotów. Ogółem 29 inwestorów objęło 116.000 Akcji Serii B. Cena emisyjna Akcji Serii B była równa 6,90 zł. Koszty oferty wyniosły 42745,66 zł (brutto) i w całości są kosztami przygotowania i przeprowadzenia oferty.

Treść powołanej powyżej uchwały NWZ Emitenta z dnia 24 maja 2011 roku przytoczona jest w punkcie 3.2.2.2.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta dokonane w drodze emisji Akcji Serii B nie zostało zarejestrowane przez sąd do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Środki uzyskane ze sprzedaży Akcji Serii B przeznaczone będą na zwiększenie kapitału obrotowego, kluczowego z punktu widzenia prowadzonej działalności i umożliwiającego dalszy rozwój i wzrost realizowanych obrotów.

3.1.2. Ograniczenia co do przenoszenia praw z papierów wartościowych

3.1.2.1. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta i w KSH

Statut Emitenta nie zawiera żadnych ograniczeń odnośnie przenoszenia praw z akcji.

3.1.2.2. Ograniczenia swobody obrotu określone w Ustawie o ofercie i Ustawie o obrocie

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o ofercie oraz w Ustawie o obrocie.

Na mocy art. 156 ust. 1 Ustawy o obrocie każdy kto posiada informację poufną (w rozumieniu art. 154 tej ustawy) nie może wykorzystywać takiej informacji, czyli - w myśl art. 156 ust. 4 - nabywać ani zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, papierów wartościowych w oparciu o informację poufną będącą w jego posiadaniu, ani dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, żadnej innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi papierami wartościowymi, w szczególności jeżeli papiery te są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu.

Art. 156 ust. 2 Ustawy o obrocie stanowi, że osoby posiadające informację poufną nie mogą ujawniać takiej informacji. Nie mogą też udzielać rekomendacji ani nakłaniać innej osoby na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z Emitentem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie. Nie mogą także w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej. (art. 159 ust. 1 i 1a Ustawy o obrocie).

Na wymienione w poprzednim akapicie osoby, które pomimo zakazu dokonywałyby w czasie trwania okresu zamkniętego czynności, o których mowa w art. 159 ust. 1 lub 1a, KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 200.000 zł (art. 174 ust. 1 Ustawy o obrocie).

Na mocy art. 159 ust. 1b zakaz nabywania określonych instrumentów finansowych w okresach zamkniętych nie dotyczy czynności dokonywanych:

- przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba podlegająca zakazowi wykonywania określonych czynności w okresach zamkniętych zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,
- w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego w wyniku złożenia zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie,
- w związku z obowiązkiem ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie,
- w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru,
- w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie do chwili przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy,
- w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości,

Okresy zamknięte związane z publikacją raportów okresowych nie obowiązują osób, które nie posiadają dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wymienione w art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie, (wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta, prokurenci i inne osoby pełniące funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych) obowiązane są do przekazywania KNF oraz Emitentowi informacji o zawartych przez nie oraz osoby blisko z nimi powiązane (określone w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie), na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie, a także - na mocy art. 161a ust. 1 - instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Na podstawie art. 175 ust. 1 Ustawy o obrocie KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości do 100.000 zł na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek zawiadomienia o zawartych transakcjach z art. 160 ust. 1, chyba że osoba ta: zleciła uprawnionemu podmiotowi prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza wiedzę tej osoby o transakcjach zawieranych w ramach tego zarządzania lub gdy przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji.

Przepisy dotyczące zakazów i obowiązków określonych powyżej mają zastosowanie do Akcji Emitenta w oparciu o przepis art. 161a ust. 1 w zw. z art. 39 ust. 4 Ustawy o obrocie.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie, każdy kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- posiadał ponad 33% ogólnej liczby głosów i stan ten zmienił się o 1% lub więcej,

jest zobowiązany zawiadomić o tym KNF oraz Spółkę w terminie 4 dni od dnia przeniesienia własności akcji bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. W zawiadomieniu przedstawia się w szczególności informacje o:

- dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału,
- liczbie akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów - przed i po zmianie udziału,
- zamiarach dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału - w przypadku osiągnięcia lub przekroczenia 10% ogólnej liczby głosów,
- podmiotach zależnych posiadających akcje spółki i osobach, z którymi zawarto umowy w przedmiocie wykonywania głosów z akcji.

Na mocy art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej i pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Z kolei art. 87 ust. 1 Ustawy o ofercie stanowi, że obowiązki określone w szczególności w art. 69 spoczywają:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,

- na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych, lub inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów następuje w związku z posiadaniem akcji przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na WZ albo przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę uprawniającą do wykonywania prawa głosu,
- również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na WZ został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na WZ lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków oraz na podmiotach, które zawierają takie porozumienie posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów.

Obowiązki określone w szczególności w art. 69 Ustawy o ofercie powstają - na podstawie art. 87 ust. 2 - również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Akcjonariusz spółki publicznej, czyli w szczególności akcjonariusz Emitenta musi liczyć się z obowiązkiem przymusowego zbycia wszystkich posiadanych akcji w przypadku osiągnięcia przez jednego akcjonariusza (lub grupę powiązanych akcjonariuszy) 90% ogólnej liczby głosów na WZ. Reguluje to art. 82 Ustawy o ofercie (przymusowy wykup). Zgodnie z nim akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego wspólnego nabywania akcji lub głosowania na WZ osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Zgodnie z treścią art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91 poz. 871 z późn. zm.).

Naruszenie określonego w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej obowiązku zawiadomienia Komisji o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów powoduje zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o ofercie utratę przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z tych akcji. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia.

Na mocy art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69. Z kolei ust. 1 pkt 3 tego samego artykułu zakazuje wykonywania głosu z akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem zasad ustalania takiej ceny, określonych w art. 79 Ustawy o ofercie.

Przepis art. 75 ust. 3 pkt 1 Ustawy o ofercie wyłącza akcje spółki, której akcje są wyłącznie przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu spod obowiązku ogłaszania wezwań w trybie określonym w art. 72-74 tejże ustawy.

3.1.2.3. Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach o ochronie konkurencji

Nabywanie i obejmowanie akcji Emitenta, podlega także ograniczeniom określonym w Ustawie o ochronie konkurencji, która nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny obrót grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji przekroczył w poprzednim roku obrotowym równowartość 50.000.000 euro na terenie Polski lub 1.000.000.000 euro na świecie.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2) przejęcia – w szczególności poprzez nabycie lub objęcie akcji - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Polski równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji, jeżeli przychody ze sprzedaży netto przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, którego akcje będą objęte albo nabyte, lub z którego akcji ma nastąpić wykonywanie praw, nie przekroczył w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro.

Nie podlega także zgłoszeniu zamiar koncentracji polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji. Prezes UOKiK na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć, w drodze decyzji, termin, jeżeli instytucja ta udowodni, że odsprzedaż akcji lub udziałów nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji. Prezes UOKiK wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes UOKiK może w decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji określone obowiązki lub przyjąć ich zobowiązanie do spełnienia określonych warunków.

Obowiązek zgłoszenia do Komisji Europejskiej koncentracji o „wymiarze wspólnotowym” zawiera rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw. Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy, jeżeli łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 mld EUR; oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250

mln euro, chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim. Koncentracja, która nie osiąga progów podanych wyżej, posiada wymiar wspólnotowy, w przypadku, gdy łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi ponad 2,5 mld euro i w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro i w każdym z tych państw łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln euro; oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracje o wymiarze wspólnotowym zgłasza się Komisji przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Koncentracje są oceniane celem stwierdzenia, czy są one zgodne czy nie ze wspólnym rynkiem. Dokonując tej oceny Komisja uwzględnia:

- potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia, między innymi, struktury wszystkich danych rynków oraz konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych we Wspólnocie lub poza nią;
- pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem, że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

Koncentrację, która nie przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za zgodną ze wspólnym rynkiem. Koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

3.1.3. Obowiązek świadczeń dodatkowych akcjonariuszy i ustanowione zabezpieczenia

Z akcjami Emitenta nie jest związany jakikolwiek obowiązek świadczeń dodatkowych. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta Akcje Serii A ani Akcje Serii B nie stanowią przedmiotu zabezpieczenia nie są obciążone jakimikolwiek prawami osób trzecich.

3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

3.2.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do pojęcia decyzji o emisji akcji, która nieodłącznie związana jest z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki akcyjnej jest - w myśl art. 431 par. 1 KSH - Walne Zgromadzenie.

3.2.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

3.2.2.1. Akcje Serii A

Akcje Serii A zostały utworzone w wyniku przekształcenia VENITI Sp. z o.o. w VENITI S.A. na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników VENITI Sp. z o.o. z dnia 11 kwietnia 2011 r.

Treść uchwały jest następująca :

1. wysokość kapitału zakładowego

Wysokość kapitału zakładowego Veniti SA wynosić będzie 100.000 złotych. Kapitał zakładowy będzie dzielić się na 1.000.000 zwykłych akcji na okaziciela, po 10 groszy każda.

Kapitał zakładowy Veniti Sp. z o.o. wynosi 50.000 złotych.

Pozostająca do wniesienia kwota 50.000 złotych (różnica pomiędzy kapitałem zakładowym Spółki Przekształconej a kapitałem zakładowym Spółki Przekształcanej) zostanie pokryta w drodze wpłat wspólników Veniti. Wpłaty na kapitał zakładowy zostały dokonane przez wszystkich wspólników Veniti Sp. z o.o. zaliczkowo, przed dniem powzięcia niniejszej uchwały, w proporcji posiadanych przez wspólników udziałów, tj:

- ✓ Pan Jakub Adamowicz dokonał wpłaty kwoty 17.000 złotych;
- ✓ Pan Dariusz Matulka dokonał wpłaty kwoty 16.500 złotych;
- ✓ Pan Maciej Szymański dokonał wpłaty kwoty 16.500 złotych.

Z uwagi na powyższe, wspólnicy zapewnili jeszcze przed dniem podjęcia niniejszej uchwały pokrycie pełnego kapitału zakładowego Veniti SA. Kapitał Veniti SA spełnia także wymóg wynikający z art. 577 § 1pkt. 4 kodeksu spółek handlowych, iż kapitał zakładowy spółki przekształconej musi być nie niższy od kapitału zakładowego spółki przekształcanej.

Wspólnikom Spółki Przekształcanej zostanie wydanych 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela, po 10 groszy każda.

W przypadku, jeśli wszyscy wspólnicy Spółki Przekształcanej wyrażą wolę przystąpienia do Spółki Przekształconej, Zgromadzenie Wspólników zakłada, iż akcje Veniti SA zostaną przyznane dotychczasowym wspólnikom Veniti Sp. z o.o. w następujący sposób:

Lp.	Wspólnik Veniti Sp. z o.o.	Ilość udziałów w Veniti Sp. z o.o. przysługujących wspólnikowi	% udziałów w kapitale zakładowym Veniti Sp. z o.o.	Ilość akcji w Veniti S.A. przypadających Wspólnikowi	Łączna wartość nominalna akcji
1.	Jakub Adamowicz	34 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 17.000 zł	34%	340.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda	34.000 zł

2.	Dariusz Matulka	33 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 16.500 zł	33%	330.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda	33.000 zł
3.	Maciej Szymański	33 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 16.500 zł	33%	330.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda	33.000 zł
RAZEM:		**100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł**	**100%**	**1.000.000 akcji**	**100.000 zł**

(treść Statutu Emitenta zawarta jest w Załączniku 2 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego)

Akcje Serii A powstały z chwilą rejestracji Spółki w KRS, która została dokonana w dniu 22 kwietnia 2011 roku.

3.2.2.2. Akcje Serii B

Akcje Serii B powstały na podstawie Uchwały nr 1 podjętej przez NWZ VENITI S.A. w dniu 24 maja 2011 roku, o następującej treści:

Uchwała Nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Veniti S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 24 maja 2011 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze nowej emisji akcji serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru

Na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1 i 2 pkt 1, 432 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 lit. f Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 17 000 zł (siedemnaście tysięcy złotych), to jest do kwoty nie większej niż 117 000 zł (sto siedemnaście tysięcy złotych).
2. Podwyższenie, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane w drodze emisji nie więcej niż 170 000 (sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda.
3. Objęcie akcji serii B nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 punkt 1 kodeksu spółek handlowych.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii B, w tym terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji.
6. Akcje nowej emisji serii B zostaną objęte wyłącznie za wkłady pieniężne.
7. W interesie Spółki dotychczasowych akcjonariuszy pozbawia się w całości prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii B w stosunku do liczby posiadanych akcji (pozbawienie prawa poboru). Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca pozbawienie prawa poboru oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej, stanowi załącznik do niniejszej Uchwały, przy czym w zakresie sposobu ustalenia ceny akcji opinia nie narusza upoważnienia opisanego w ust. 4.
8. Akcje nowej emisji będą uczestniczyły w dywidendzie za rok 2011 (dwa tysiące jedenasty), to jest od dnia 01 (pierwszego) stycznia 2011 (dwa tysiące jedenastego) roku.

§ 2

Upoważnia się Zarząd do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 i 431 § 7 kodeksu spółek handlowych.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

3.2.2.3. Cena emisyjna akcji serii B została ustalona uchwałą *nr 1 Zarządu Spółki z dnia 27 Maja 2011 roku*

Uchwała nr 1

Zarządu Spółki pod firmą:

VENITI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 27 maja 2011 roku

w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz

terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii B

Zarząd VENITI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 1 ust. 4 i 5 uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze nowej emisji akcji serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru uchwala co następuje:

§ 1

Ustala się cenę emisyjną akcji serii B na poziomie 6,90 PLN (sześć złotych dziewięćdziesiąt groszy) za jedną akcję.

§ 2

Ustala się termin otwarcia subskrypcji akcji serii B na dzień 30 maja 2011 roku oraz termin zamknięcia subskrypcji akcji serii B na dzień 13 czerwca 2011 roku

§ 3

Przydział akcji serii B nastąpi w dniu 13 czerwca 2011 roku.

§ 4

Umowy objęcia akcji oraz wpłaty będą przyjmowane do dnia 15 czerwca 2011 roku.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Warszawa, dnia 27 maja 2011 r.

Emitent dnia 9 września 2011 roku złożył wniosek o rejestrację akcji serii B do KRS.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Akcje Serii B nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

3.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje Serii A i Akcje Serii B są tożsame w prawie do dywidendy. Zgodnie z Uchwałą nr 1 NWZ VENITI S.A. z dnia 24 maja 2011 roku, przedstawioną w punkcie 3.2.2.2. Akcje Serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony zostanie do podziału za rok obrotowy 2011, kończący się w dniu 31 grudnia 2011 roku, to znaczy na równi z Akcjami Serii A, które jako akcje założycielskie uprawniają do dywidendy za pierwszy rok obrotowy Spółki, czyli za rok 2011.

Zysk Poprzednika Prawnego Emitenta – VENITI Sp. z o.o. – za rok obrotowy 2010, wynoszący łącznie 119.556,87 zł uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 15.czerwca 2011 roku został przeznaczony na dalszy rozwój Spółki i zasilił jej kapitał zapasowy.

3.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

3.4.1. Prawa z akcji

Akcjonariuszom przysługują w szczególności następujące prawa majątkowe i korporacyjne:

PRAWO DO DYWIDENDY

Akcjonariusze mają prawo do dywidendy, czyli do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez ZWZ do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Prawo do dywidendy za dany rok obrotowy powstaje w dniu ustalenia prawa do dywidendy (zwanym także dniem dywidendy), określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku. Uchwała ZWZ określa także dzień wypłaty dywidendy.

PRAWO DO UDZIAŁU W WALNYM ZGROMADZENIU I PRAWO GŁOSU

Na podstawie art. 412 KSH każdy akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu (WZ) oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Zgodnie z art. 412^1 KSH pełnomocnictwo powinno być co do zasady udzielone na piśmie pod rygorem nieważności, przy czym pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Spółka publiczna jest obowiązana wskazać akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej.

Art. 412^2 KSH określa, że w ogólności członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu, ale zawiera też przepis szczególny stwierdzający, że ograniczenie to nie dotyczy spółki publicznej. Stanowi także, że jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Dodatkowo taki pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi - mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a poza tym ten szczególny pełnomocnik ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza-mocodawcę.

Zgodnie z art. 406^1 KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w WZ). Dzień rejestracji uczestnictwa w WZ jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Na podstawie Art. 406^2 KSH uprawnieni z akcji imiennych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w WZ spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w WZ.

Art. 406^3 KSH stanowi, że akcjonariusz spółki publicznej posiadający zdematerializowane akcje zapisane na rachunku papierów wartościowych zamierzający uczestniczyć w WZ zwraca się do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych z żądaniem wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w WZ. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Żądanie takie można zgłosić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu WZ i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w WZ. Wykaz uprawnionych ze zdematerializowanych akcji na okaziciela do uczestnictwa w WZ spółki publicznej sporządza KDPW i przekazuje spółce nie później niż na tydzień przed datą WZ.

Każdej akcji zwykłej Emitenta serii A i B przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu (akcje te nie są uprzywilejowane co do głosu).

Przepis art. 413 KSH, zgodnie z którym akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką nie ma zastosowania do spółki publicznej w zakresie wykonywania głosu jako pełnomocnik przez akcjonariusza w sprawach dotyczących jego osoby. Akcjonariusz będący pełnomocnikiem ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi-mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a dodatkowo akcjonariusz-pełnomocnik ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza-mocodawcę.

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

W związku z prawem do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Emitenta akcjonariusz ma prawo do:

- żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej (art. 385 § 3 KSH) - na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe WZ w drodze głosowania oddzielnymi grupami;
- żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed ZWZ (art. 395 § 4 KSH);
- zwołania NWZ i wyznaczenia przewodniczącego tego zgromadzenia. Prawo przysługuje akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce (art. 399 § 3 KSH);
- żądania zwołania NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 400 KSH) - jeżeli zaś w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane WZ, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania WZ akcjonariuszy występujących z tym żądaniem;
- żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZ. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 401 § 1 KSH). Żądanie w przypadku spółki publicznej powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 przed wyznaczonym terminem WZ;

- zgłaszania (przez akcjonariuszy spółek publicznych) projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka ma obowiązek niezwłocznego ogłaszania takich projektów uchwał na swej stronie internetowej (art. 401 § 4 KSH);
- zgłaszania przez każdego akcjonariusza podczas WZ projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH);
- przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZ oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH);
- żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie jednego tygodnia przed WZ (art. 407 § 2 KSH);
- żądania tajnego głosowania (art. 420 § 2 KSH);
- przeglądania księgi protokołów WZ i żądania wydania odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
- zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia, w przypadku jeśli podjęta uchwała jest sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Uchwała taka może być na mocy art. 422 KSH zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w WZ oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na WZ - jedynie w przypadku wadliwego zwołania WZ lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad;
- wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały WZ sprzecznej z ustawą, na podstawie art. 425 §1 KSH. Zgodnie z § 3 tego artykułu powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały WZ spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały, przy czym (na mocy § 4) upływ terminów określonych w § 3 nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały;
- prawo do udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZ (art. 428 § 1-3 KSH). Zarząd jest zobowiązany udzielić akcjonariuszowi żądanych informacji, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien jednak odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę spółce albo spółce z nią powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa albo w przypadku gdy udzielenie informacji mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej. W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie dwu tygodni od dnia zakończenia WZ;
- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji w przypadku gdy odmówiono mu ujawnienia żądanej informacji podczas obrad WZ (art. 429 KSH).

PRAWO POBORU W OFERTACH SUBSKRYPCJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH TEJ SAMEJ KLASY

Zgodnie z KSH akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały WZ podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe

akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia WZ pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

PRAWO DO UDZIAŁU W NADWYŻKACH W PRZYPADKU LIKWIDACJI

Zgodnie z art. 474 KSH akcjonariuszom przysługuje prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Majątek ten dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

3.4.2. Prawa z praw do akcji (PDA)

Prawa do Akcji Serii B (PDA) to papiery wartościowe w rozumieniu art. 3 pkt.1 lit. a Ustawy o obrocie. PDA będą przyznane subskrybentom Akcji Serii B, którym przydzielono Akcje Serii B i zostaną zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych ich posiadaczy. Jedynym prawem z tych papierów wartościowych jest prawo do otrzymania Akcji Serii B. Po zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii B posiadacze PDA otrzymają Akcje Serii B w liczbie równej liczbie PDA zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych.

3.5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Decyzje o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zarząd Emitenta w okresie najbliższych 2 lat będzie wnioskował o pozostawienie w Spółce i nie przeznaczaniu na wypłatę dywidendy takiej części zysku, jaka będzie niezbędna dla sfinansowania rozwoju Emitenta.

Akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

3.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

3.6.1. Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (Ustawa pdof):

1) podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
2) przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy pdof,
3) podatek z tytułu dywidendy wynosi 19%,
4) płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, czyli podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

3.6.2. Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie pdop:

1) podstawę opodatkowania stanowi cały przychód z tytułu dywidendy,
2) podatek wynosi 19 % otrzymanego przychodu,
3) kwotę podatku uiszczonego z tytułu otrzymanej dywidendy odlicza się od kwoty podatku, obliczonego zgodnie z art. 19 ustawy
4) od podatku dochodowego zwolnione są spółki wchodzące w skład podatkowej grupy kapitałowej, uzyskujące dochody od spółek tworzących tę grupę,
5) płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego.

3.6.3. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych ze zbycia akcji

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji. Płatnikiem tego podatku jest sam podatnik (nie jest to podatek potrącany u źródła).

Zgodnie z art. 30 b ust. 1 Ustawy pdof, dochody uzyskane na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają podatkowi dochodowemu w wysokości 19% od uzyskanego dochodu. Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy pdof, jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a określonymi przez ustawę kosztami uzyskania przychodów.

Po zakończeniu roku podatkowego dochody ze zbycia akcji uzyskane w roku podatkowym podatnik jest obowiązany wykazać w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy pdof i na tej podstawie obliczyć należy podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy pdof).

W przypadku dochodów uzyskiwanych przez osoby zagraniczne należy mieć dodatkowo na uwadze postanowienia właściwych umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania. Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy pdof zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem posiadania przez podatnika certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

Powyższe informacje nie dotyczą przypadków, gdy odpłatne zbycie papierów wartościowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w ramach prowadzonej działalności gospodarczej.

3.6.4. Opodatkowanie dochodów osób prawnych ze zbycia akcji

Zgodnie z Ustawą pdop przedmiotem opodatkowania jest także dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Płatnikiem tego podatku jest sam podatnik (nie jest to podatek potrącany u źródła). Dochód uzyskany ze zbycia akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

3.6.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych (pcc)

Sprzedaż papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na mocy ustawy z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 Nr 101 poz. 649). Stawka podatku, określona w art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b wynosi 1% od wartości transakcji.

W myśl art. 9 pkt 9 sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,

- dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

stanowią czynności cywilnoprawne zwolnione z podatku od czynności cywilnoprawnych.

Dodatkowo, na podstawie art. 2 pkt 4, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne, jeżeli przynamniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest:

- opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub
- zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem - między innymi - umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

4. DANE O EMITENCIE

4.1. Podstawowe informacje

Nazwa (firma)	VENITI Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona	VENITI S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Batorego nr 18 m. 248, 02-591 Warszawa
Telefon	22 490 99 52
Faks	22 490 93 89
Adres poczty elektronicznej	kontakt@veniti.pl
Adres głównej strony internetowej	www.veniti.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej	141998845
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej	701-02-04-825

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie KSH i innych właściwych przepisów.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie wpisana została w dniu 22 kwietnia 2011 roku do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000384450.

VENITI S.A. powstała w dniu 22 kwietnia 2011 roku w wyniku przekształcenia spółki pod firmą VENITI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339048.

Poprzednik Prawny Emitenta (VENITI Sp. z o.o.) został zarejestrowany 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.

Emitent nie jest podmiotem, którego utworzenie wymaga uzyskania zezwolenia.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Poprzednik Prawny Emitenta, spółka VENITI Sp. z o.o., rozpoczął swoją działalność 14 września 2009 roku. Wniesiony kapitał zakładowy pochodził z zysków wypracowanych od 2008 roku, przez portal Plażuj.pl, który w 2010 roku stał się liderem na rynku wynajmu nieruchomości wakacyjnych w Bułgarii i Chorwacji. Szybki wzrost przychodów i zysków zaowocował dalszym rozwojem i przejęciami w roku 2010. W lipcu Spółka nabyła pakiet kontrolny – 80% udziałów w firmie SAFPOL Travel Sp z o.o. oraz wykupiła 100% udziałów w firmie informatycznej INOVELTI Sp. z o.o. Tym samym VENITI mogła zaoferować takie produkty turystyczne jak apartamenty wakacyjne typu self-catering, rejsy wycieczkowe i wyprawy. W 2010 roku Spółka zdecydowała się także na stworzenie działu Incentive Travel zajmującego się organizacją i obsługą wyjazdów na rzecz klientów biznesowych. W sierpniu 2011 roku Emitent nabył pozostałą część udziałów spółki Safpol Travel Sp. z o.o. za 19.000 zł stając się tym samym jedynym jej udziałowcem. Założycielami poprzednika prawnego Emitenta są obecni członkowie zarządu - Dariusz Matulka, Maciej Szymański oraz Jakub Adamowicz.

W celu dalszej realizacji wizji rozwoju w 2010 roku Emitent wystąpił o licencję organizatora turystyki. 16 grudnia 2010 roku Marszałek Województwa Mazowieckiego pojął decyzje o wpisie VENITI Sp. z o.o. do Rejestru Organizatorów Turystyki i Pośredników Turystycznych Województwa Mazowieckiego pod numerem 1187. Zasięg terytorialny wykonywanej przez Spółkę działalności został określony na kraj, kraje europejskie oraz kraje pozaeuropejskie.

Dzięki uzyskaniu licencji touroperatora VENITI Sp. z o.o. stała się jedynym podmiotem odpowiedzialnym za sprzedaż wszystkich produktów swoich marek. Kolejnym krokiem było podpisanie umów z przedstawicielami globalnych systemów rezerwacyjnych. Pozwoliło to na wprowadzenie ofert VENITI do systemów sprzedaży agencyjnej oraz multiagentów.

W dniu 11 kwietnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Veniti Sp. z o.o. podjęło decyzję o zmianie formy prawnej ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Akcyjną. Dnia 24 maja 2011 roku Spółka podjęła decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego i o rozpoczęciu starań o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect.

Obecnie VENITI pracuje nad trzema nowymi projektami: Kruzy.pl, Nartuj.pl oraz NaNiebie.pl. Ich realizacja pozwoli na zapewnienie kompleksowej usługi dla klientów Emitenta. W planach jest także poszerzenie oferty Plażuj.pl o nowe kierunki: Albanię i Hiszpanię. Priorytetem jest budowa silnego zaplecza działu Incentive.

W trzecim kwartale VENITI rozpoczęła prace testowe nad portalem Kruzy.pl - platformie sprzedaży ekskluzywnych rejsów wycieczkowych online – jedynym tego rodzaju portalem w Europie Środkowo Wschodniej.

Dotychczas przeprowadzono prace polegające na :

- uzyskaniu bezpośredniego dostępu do bazy danych armatora COSTA
- uzyskaniu bezpośredniego dostępu do bazy danych armatora MSC
- skonfigurowaniu systemu informatycznego do obsługi udostępnionych baz danych

- przetłumaczeniu udostępnionych baz danych na język polski
- połączeniu uzyskanych baz danych w jeden spójny system informatyczny
- stworzeniu dynamicznej wyszukiwarki obsługującej zbudowaną bazę danych
- przygotowaniu graficzne dynamicznej wyszukiwarki
- przygotowaniu wersji testowej systemu
- udostępnieniu wersji testowe dla potencjalnych agentów
- rozpoczęciu negocjacji w celu uzyskania agentów/punktów korzystających z systemu Kruzy.pl

Obecnie zostały rozpoczęte prace obejmujące:

- przygotowanie systemu uruchomieniem platformy dla dowolnej liczby agentów
- podłączenie pierwszych agentów do systemu
- przygotowanie wizualizacji systemu dla agentów
- przygotowanie wizualizacji systemu dla sprzedaży detalicznej
- negocjacje w sprawie uzyskania bezpośredniego dostępu do bazy danych armatora Princess
- negocjacje w sprawie uzyskania bezpośredniego dostępu do bazy danych armatora Carnivall
- prace nad długofalową strategią promocji stworzonego systemu

Trwające prace powinny zostać ukończone w listopadzie 2011, a w pełni funkcjonalny portal zostanie uruchomiony na początku grudnia 2011.

Spółką pracuje obecnie nad strategię marketingową mającą na celu zmianę marki Safpol Travel na Kruzy.pl.

Jednocześnie zostały rozpoczęte działania mające na celu podpisania umów o współpracy z jak największą liczbą agentów/firm które za pomocą platformy Kruzy.pl będą mogły sprzedawać rejsy wycieczkowe. Lista potencjalnych agentów z jakimi spółką chce nawiązać współprace do końca roku to 30 firm. Celem spółki jest aby system Kruzy.pl stał się podstawowym narzędziem możliwie największej liczby agentów/punktów sprzedających rejsy wycieczkowe w Polsce.

Spółka prowadzi także rozmowy z kolejnymi liniami żeglugowymi w celu rozszerzenia swojej oferty rejsów wycieczkowych.

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 100.000,00 zł i jest w pełni opłacony. Kapitał zakładowy jest podzielony na 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony o kwotę nie większą niż 11.600,00 zł w związku z objęciem w ofercie prywatnej 116.000 Akcji Serii B.

Zgodnie z bilansem Poprzednika Prawnego Emitenta na dzień 31 grudnia 2010 roku na wartość kapitałów własnych spółki, wynoszących ogółem 169.566,87 zł składają się wyłącznie pozycje:

Zł	31.12.2010
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**169.566,87**
Kapitał (fundusz) podstawowy	50.000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00
Zysk (strata) netto	119.566,87
Wpływy z emisji akcji	0

Zgodnie z art. 396 § 1 KSH w Spółce należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za każdy rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał zapasowy Poprzednika Prawnego Emitenta wynosił 0 zł.

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta jest opłacony w pełnej wysokości.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji

Spółka nie emitowała obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji nowych emisji. Emitent nie dokonywał warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut VENITI S.A. nie przewiduje upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Żadne instrumenty finansowe Emitenta ani wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

4.11.1. Informacje o podmiocie dominującym wobec Emitenta

Emitent nie jest spółką zależną wobec żadnego podmiotu.

4.11.2. Informacja o podmiotach zależnych od Emitenta

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent jest:

- podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 p. 14 Ustawy o ofercie, oraz
- jednostką dominującą i znaczącym inwestorem w rozumieniu art. 3 ust. 1 p. 37 i 38 Ustawy o rachunkowości, oraz
- spółką dominującą w rozumieniu art. 4 §1 p.4 KSH,

w stosunku do następujących podmiotów:

1. Safpol Travel Sp. z o.o..
   Emitent posiada 100% udziałów Safpol Travel Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie; ul. Batorego 18/248 02-591 Warszawa; wpisana w dniu 19 maja 2008 roku do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000306240
   Spółka Safpol Travel to firma turystyczna, która świadczyła usługi w zakresie organizacji wyjazdów turystycznych zarówno grupowych jak i indywidualnych do egzotycznych destylacji oraz rejsów wycieczkowych. Obecnie jest to jedna z marek Emitenta.

2. Inovelti Sp. z o.o.
   Emitent posiada 100% udziałów Inovelti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płońsku; ul. Wieczorków 19A 09-100 Płońsk; wpisana w dniu 10 grudnia 2008 roku do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000319406
   Spółka Inovelti (www.inovelti.pl) świadczy usługi informatyczne związane głównie z budowanie i utrzymywaniem serwisów internetowych, budowaniem wizerunku w internecie oraz reklamowaniem produktów i usług w sieci.

4.11.3. Informacje o powiązaniach majątkowych, organizacyjnych i personalnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi akcjonariuszami

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wszyscy członkowie Zarządu Emitenta posiadają akcje VENITI S.A..

Prezes Zarządu Emitenta, Pan Jakub Adamowicz, na dzień sporządzenia Dokumentu posiada 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A. Posiadane akcje stanowią 34% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 34% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Członek Zarządu Emitenta, Pan Dariusz Matulka, na dzień sporządzenia Dokumentu posiada 330.000 (trzysta trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A. Posiadane akcje stanowią 33% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 33% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Członek Zarządu Emitenta, Pan Maciej Szymański, na dzień sporządzenia Dokumentu posiada 330.000 (trzysta trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A. Posiadane akcje stanowią 33% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 33% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4.11.4. Informacje o powiązaniach majątkowych, organizacyjnych i personalnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład jego organów

Wiceprezes Zarządu Dom Maklerski Capital Partners S.A. – Autoryzowanego Doradcy Emitenta, Pan Paweł Sobkiewicz objął 4334 (cztery tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcje serii B w ramach przeprowadzanej oferty niepublicznej. Objęte akcje na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS. Akcje objęte przez Pana Pawła Sobkiewicza po rejestracji będą uprawniały do wykonywania 0,3884% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz będą stanowiły 0,3884% udziału w kapitale zakładowym Emitenta.

Oprócz wskazanych powyżej nie występują inne istotne powiązania majątkowe, organizacyjne ani personalne pomiędzy Spółką i osobami wchodzącymi w skład organów Spółki oraz głównymi akcjonariuszami Spółki a Autoryzowanym Doradcą.

4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.12.1. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta

VENITI S.A. to dynamicznie rozwijająca się firma działająca w obszarze turystyki, oferująca usługi dla Klientów indywidualnych i biznesowych. Swoją ofertę VENITI oferuje klientom pod 4 markami, z których każda dedykowana jest do konkretnego obszaru rynku usług Relax & Travel.

Plażuj.pl – usługi wynajmu apartamentów wakacyjnych w Bułgarii i Chorwacji,

SAFPOL Travel – organizacja rejsów wycieczkowych,

Exiters Intencive Travel – organizacja wyjazdów integracyjnych, motywacyjnych i nagrodowych dla klientów biznesowych,

Inovelti – dostawca rozwiązań informatycznych na potrzeby Veniti i jej kontrahentów.

Podstawowa działalność VENITI opiera się na wysokomarżowej ofercie turystycznej – Spółka organizuje i prowadzi sprzedaż wakacji przy wsparciu narzędzi informatycznych automatyzujących proces obsługi Klienta. W ofercie firmy znajdują się apartamenty wakacyjne w Bułgarii i Chorwacji, rejsy wycieczkowe największymi statkami świata (kruzy) między innymi po Morzu Śródziemnym, Północnym, Bałtyckim, Oceanie Atlantyckim oraz turystyka biznesowa w zakresie wyjazdów

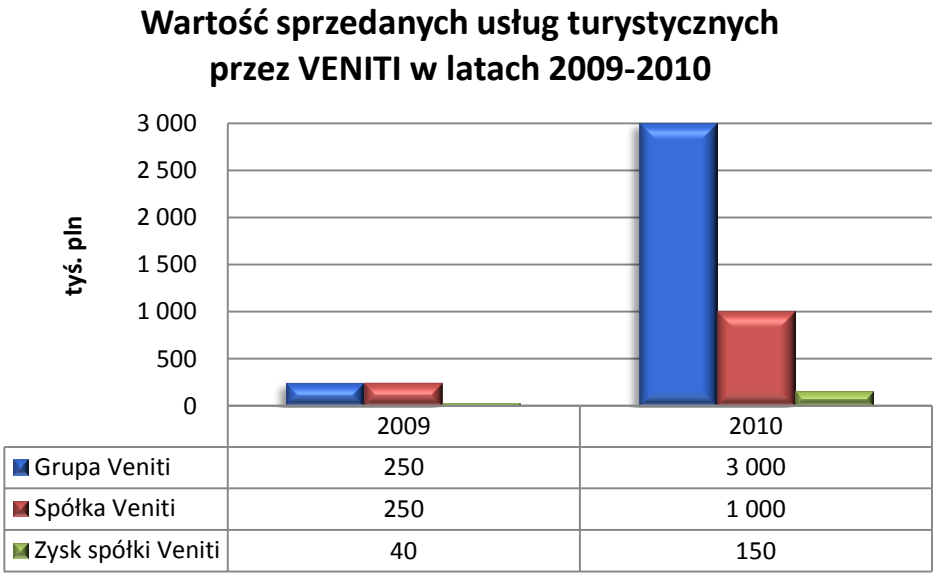
motywacyjnych. Strategia rozwoju firmy zakłada rozbudowę kolejnych projektów związanych m.in. ze sprzedażą przelotów samolotowych czy wypraw narciarskich. Zamierzeniem Spółki jest stworzenie kompleksowej oferty dla klienta obejmującej wszystkie formy wypoczynku.

Przewagą VENITI jest unikalny na polskim rynku turystycznym model rozliczeniowy, zakładający płatność kontrahentom po uzyskaniu płatności od klientów. W ten sposób Spółka nie kredytuje swoich klientów i nie ponosi ryzyka ich niewypłacalności, ryzyka walutowego bądź braku płynności finansowej.

Oferta VENITI trafia w niezagospodarowany obszar rynku o dużym potencjale wzrostu. Potwierdzają to wyniki finansowe Spółki w okresie kryzysu gospodarczego, który uderzył w podmioty turystyczne organizujące klasyczny wypoczynek pakietowy. VENITI Sp. z o.o., dzięki innowacyjnej strategii, w 2010 roku wypracowała 937 tys. zł mln zł przychodu oraz 119,5 tys. zł zysku, przychody wszystkich spółek należących do VENITI przekroczyły 3 mln zł. W I połowie 2011 roku wartość sprzedanych usług osiągnęła poziom 1,6 mln zł. Średnia rentowność w branży turystycznej to 2%, a rentowność poszczególnych ofert VENITI sięga aż 20%.

W strukturze przychodów grupy Emitenta w 2010 roku dominującą pozycję zajęła realizowana przez spółkę zależną Safpol Travel Sp. z o.o. sprzedaż rejsów wycieczkowych – 66% (2,004 mln PLN). Przychody plażuj.pl (wynajem apartamentów) uzyskane przez Veniti Sp. z o.o. stanowiły 32% - (0,94 mln PLN), a pozostałe 3% (86 tys. zł) to przychody spółki informatycznej Inovelti.

W I półroczu 2011 roku w wartości sprzedanych usług sprzedaż rejsów wycieczkowych stanowiła 59% (0,94 mln PLN), plażuj.pl – 39% (0,63 mln PLN), a spółki Inovelti – 2% (30 tys. PLN). Zarówno sprzedaż rejsów jak plażuj.pl realizowana była w tym okresie przez Veniti S.A.



	2009	2010
Grupa Veniti	250	3 000
Spółka Veniti	250	1 000
Zysk spółki Veniti	40	150

Źródło: Dane własne emitenta

Spółka obecnie pracuje nad wprowadzeniem kilku projektów, które pozwolą na zwiększenie i dywersyfikacje źródeł przychodów, oraz zapewnią znaczne zwiększenie obrotów i wyeliminowane sezonowości sprzedaży.

4.12.2. Podstawowe produkty Emitenta

Plażuj.pl www.plazuj.pl jest jednym z największych w Polsce internetowych portali świadczących usługi wynajmu apartamentów wakacyjnych w Bułgarii i Chorwacji. Łatwa rezerwacja i wyjątkowo atrakcyjne ceny w połączeniu z dogłębną znajomością lokalnych rynków turystycznych sprawiły, że w ciągu pierwszych dwóch lat działania, Plażuj.pl stało się liderem w segmencie turystyki typu self-catering. Tylko w 2010 roku na wakacje z Plażuj.pl wyjechało ponad 5 000 klientów. Oferta Plażuj.pl liczy w sumie ponad 500 wakacyjnych apartamentów typu self-catering, zlokalizowanych w Bułgarii i Chorwacji. Ofertą Plażuj.pl są zainteresowani nie tylko ludzie darzący sentymentem zarówno proponowane destynacje jak i formę wypoczynku, ale również ludzie młodzi, dla których cena jest jednym z głównych czynników decyzyjnych. Oni też są potencjalnymi przyszłymi klientami pozostałych usług z portfela VENITI.

W odpowiedzi na trendy, które pojawiły się na rynku podróży zagranicznych, należąca do spółki marka Plażuj.pl, zaoferowała produkt turystyczny, który opiera się na formule „Zrób to sam". Filozofia marki zakłada dostarczenie Klientowi apartamentu wakacyjnego, natomiast dojazd, wyżywienie i ewentualne wycieczki fakultatywne organizowane są na zapytanie Klienta. Zlokalizowany przez spółkę obszar rynku o dużym potencjale wzrostu wyróżnia się dużo mniejszą konkurencją wewnętrzną niż tradycyjne segmenty turystyki, a co najważniejsze nie poddaje się wahaniom spowodowanym kryzysem. Jest to alternatywa dla tych Klientów, którzy podczas planowania wakacji szukają tanich rozwiązań.

Kolejnym czynnikiem decydującym o stabilnej prognozie wzrostu przychodów Plażuj.pl jest wybór kierunków wakacyjnych. Jak pokazują badania Centralnego Ośrodka Informacji Gospodarczej, w 2009 roku liczba Polaków, którzy odwiedzili Bułgarię przekroczyła 300 000 osób. Oznacza to, że pod tym względem Klienci z Polski wrócili do poziomu z pierwszej połowy lat 80-tych, gdy Bułgaria znajdowała się na pierwszych miejscach kierunków wakacyjnych. Jest to jedna z nielicznych destynacji, która pomimo kryzysu odnotowuje stały wzrost przyjazdów. W 2010 roku Plażuj.pl zorganizowało wypoczynek dla ponad 5000 gości.

Sukces Plażuj.pl zwrócił uwagę spółki na kolejny kierunek o dużym potencjale – Chorwację. Wybór tego kierunku wakacyjnego to konsekwencja ogromnego zainteresowania jakim wśród grupy osób preferujących organizację wakacji „na własną rękę" cieszy się Chorwacja. Według badań biura Adriatyk, w 2010 roku Chorwację odwiedziło ponad 400 000 Polaków.

Źródło: Centralnego Ośrodka Informacji Gospodarczej

SAFPOL Travel www.safpoltravel.pl specjalizuje się w organizowaniu rejsów wycieczkowych w interesujących zakątkach świata. Swoje rozbudowane portfolio zawdzięcza współpracy z największymi na świecie liniami żeglugowymi, których jest także bezpośrednim przedstawicielem w Polsce – jednym z czterech. W ofercie biura znajdują się różnorodne propozycje wypraw rejsowych – od ekskluzywnych i egzotycznych, po rodzinne, czy weekendowe. Jednak, to co wyróżnia SAFPOL Travel to przede wszystkim unikalne rozwiązania w zakresie nowych technologii, dzięki którym jako jedyne tego typu biuro w Polsce, może zaoferować swoim Klientom całkowicie zautomatyzowany system sprzedaży online. Przychody pochodzą głównie z prowizji od linii żeglugowych.

Exciters Incentive Travel www.exciters.pl odpowiada na potrzeby klientów biznesowych planujących wyjazdy integracyjne, motywacyjne bądź też nagrodowe, zarówno dla całej firmy, jak i wąskiego grona kadry menadżerskiej. Kompleksowa oferta Exciters opiera się na trzech unikalnych na rynku produktach:

- Adventure - Incentive w oparciu o wyprawy,

- Skrojone na miarę - Incentive w oparciu o indywidualne preferencje Klienta,
- Incruiser - flagowa oferta Exciters w oparciu o rejsy wycieczkowe.

Grupa docelowa to m.in. firmy, instytucje zarówno publiczne, jak i komercyjne, wykwalifikowana kadra specjalistów.Exciters Incentive Travel poprzez korzystanie m.in. z rejsów wycieczkowych pozwala na wykorzystanie efektu synergii sprzedaży pomiędzy ofertami poszczególnych brandów VENITI.

Exciters Incentive Travel to szeroko pojęta oferta „turystyki dla biznesu", Nad rozwojem działu Incentive czuwa zespół doświadczonych profesjonalistów.

VENITI wraz ze swoją marką EXCITERS Incentive Travel zadebiutowała z sukcesem na rynku turystyki biznesowej w zakresie wyjazdów motywacyjnych. Według szacunków Spółki, potwierdzonych także przez inne podmioty z branży, rynek Incentive w Polsce jest wart około 1 mld złotych. Problemem rynku jest ogromne rozdrobnienie całej branży, kryzys gospodarczy oraz ciężka sytuacja finansowa międzynarodowych korporacji, które są najczęstszym klientem firm Incentive. VENITI jako partner Stowarzyszenia Organizatorów Incentive Travel uczestniczy w przetargach i stale wzbogaca swoją ofertę, dostosowując ją do potrzeb różnych grup klientów – zarówno indywidualnych, jak i korporacyjnych. Obecnie oferty Spółki znajdują się na tzw. „krótkich listach" w przetargach o łącznej wartości ponad 5,5 mln zł.

INOVELTI www.inovelti.pl to firma będąca właścicielem lokalnych portali informacyjnych, takich jak, np. plonszczak.pl. Działania INOVELTI opierają się na dostarczaniu swoim Klientom najnowszej technologii oraz rozwiązań z zakresu grafiki komputerowej. Firma jest dostawcą technologii dla wszystkich projektów realizowanych przez VENITI.

4.12.3. Statutowy zakres działalności Emitenta

Przedmiotem działalności Spółki jest zgodnie z Załącznikiem do Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz. U. Nr 251 poz. 1885 z późn.zm.) oraz § 4 Statutu Emitenta:

1. Hotele i podobne obiekty zakwaterowania [PKD 55.10.Z];
2. Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania [PKD 55.20.Z];
3. Pozostałe zakwaterowanie [PKD 55.90.Z];
4. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność [PKD 63.11.Z];
5. Działalność portali internetowych [PKD 63.12.Z];
6. Działalność agentów turystycznych [PKD 79.11.A];
7. Działalność pośredników turystycznych [PKD 79.11.B];

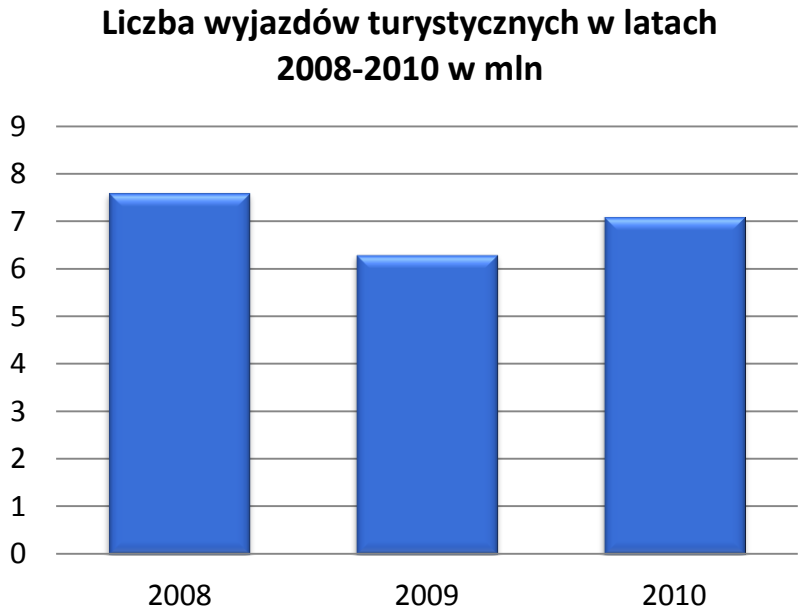
8. Działalność organizatorów turystyki [PKD 79.12.Z];
9. Działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych [PKD 79.90.A];
10. Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana [PKD 79.90.C].

4.12.4. Rynek i konkurencja

4.12.4.1 Rynek na którym działa Emitent

Emitent działa na rynku turystyki wyjazdowej. Według badań Instytutu Turystyki w roku 2009 na zagraniczne wakacje wyjechało 6,3 mln Polaków. Był to spadek w stosunku do roku 2008 o 17 pkt. procentowych. Kryzys gospodarczy uderzył w szczególności w te podmioty branży turystycznej, które organizowały wypoczynek pakietowy (przelot samolotem/zakwaterowanie/wyżywienie). Badania przeprowadzone przez Instytut Turystyki w 2010 roku wykazały, że turystyka powoli podnosi się z kryzysu.

W 2010 roku na zagraniczne wakacje wyjechało 7,1 mln Polaków tj. o 13 pkt. procentowych więcej niż w roku poprzednim.



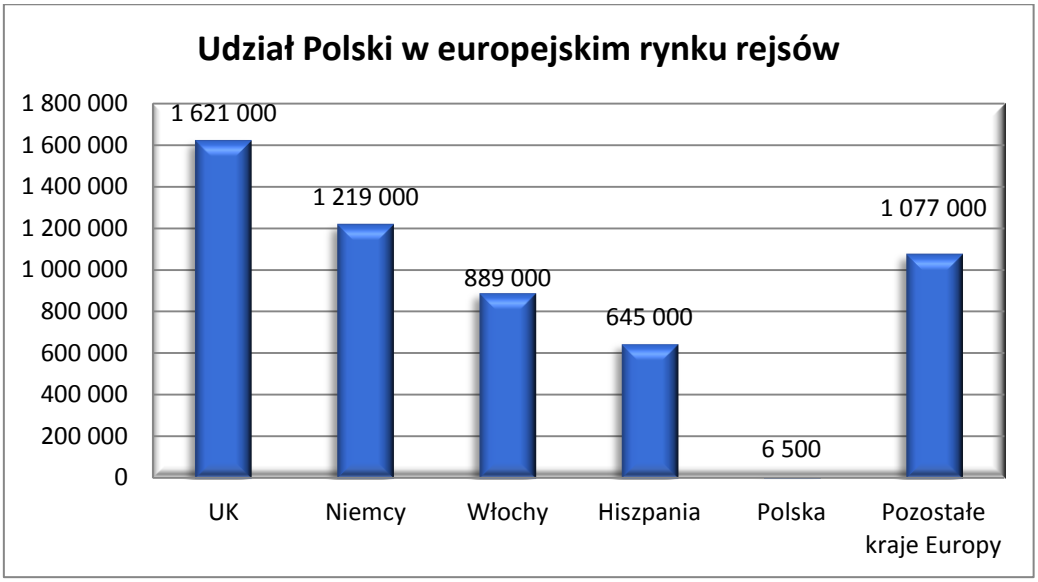
Źródło: Instytut Turystyki

Działania SAFPOL Travel

Kolejnym obszarem, w którym działa Spółka i upatruje możliwość skokowego wzrostu jest rynek rejsów wycieczkowych. Jest to najszybciej rozwijająca się dziedzina turystyki na świecie i w Europie. Jak pokazują wyniki sprzedażowe z 2010 roku, opublikowane przez European Cruise Council, w rejsach wycieczkowych wzięło udział 5,45 mln obywateli Europy, co stanowiło 12% wzrost rok do roku. Europejskim liderem w tej dziedzinie jest Wielka Brytania, która podwoiła ilość osób biorących udział w rejsach wycieczkowych w ciągu ostatnich 9 lat.

W 2010 roku z usług tych skorzystało 1,62 mln Brytyjczyków, co stanowi 29,7% udział w rynku.

Dobrym dla Polski wzorem są w tej dziedzinie Niemcy, które posiadają 22,4% udziałów w rynku, z całkowitą liczbą uczestników rejsów sięgającą 1,219 mln. Również nowe kraje Unii Europejskiej bardzo prężnie uczestniczą w rozwoju całego rynku. Przykładem jest Hiszpania, gdzie mimo kryzysu finansowego w 2010 nastąpił 10% wzrost liczby uczestników rejsów.



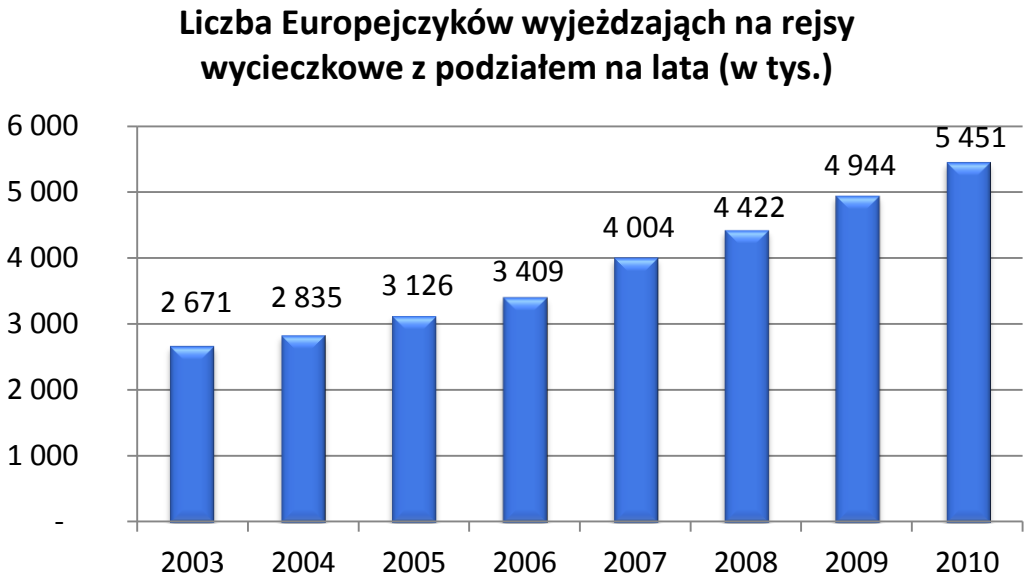
Źródło: European Cruise Council

Tymczasem w Polsce z rejsów wycieczkowych w 2010 roku skorzystało zaledwie 6500 pasażerów. Jest to związane z prawie całkowitym brakiem promocji tej formy spędzania wakacji, a także ogromnym rozdrobnieniem rynku oraz brakiem mechanizmów automatyzacji i popularyzacji sprzedaży za pośrednictwem globalnych systemów rezerwacyjnych. Obecne trendy wykazują, mimo małego wolumenu obrotów, zamknięcie się tego rynku w Polsce dla nowych podmiotów. Jest to wymuszone przez dostawców globalnych – w tym wypadku ok. 30 linii żeglugowych, które docelowo chcą mieć tylko 5 globalnych partnerów w Polsce będących hurtownikami i propagatorami oferty.

KONKURENCJA

Plażuj.pl działa na rynku wynajmu apartamentów wakacyjnych w Bułgarii i Chorwacji. Główną konkurencją działającą w podobnym modelu biznesowym jest Interhome. Nie działa on jednak na rynku bułgarskim. Tutaj Emitent konkuruje z małymi podmiotami takimi jak Millennium Travel International. Duże biura podróży nie są naszą konkurencją w tym segmencie. Dzięki innowacyjnemu połączeniu nowych technologii z procesem obsługi klienta oraz unikalnemu na polskim rynku turystycznym modelowi rozliczeniowemu, który zakłada płatność kontrahentom po uzyskaniu płatności od klientów, marka Plażuj.pl ma zapewnioną przewagę konkurencyjną, ponadto spółka nie kredytuje klientów i nie ponosi ryzyka ich niewypłacalności.

Sprzedaż rejsów wycieczkowych jest realizowana za pośrednictwem marki SAFPOL Travel. Emitent jest jednym z czterech podmiotów w Polsce posiadających bezpośrednie umowy z liniami żeglugowymi (głównymi kontrahentami). Dzięki temu konkurencja jest ograniczona. Do głównych konkurentów spółki należy Marco Polo Travel będące od 2008 roku własnością NetMedia SA. Twórca i założyciel biura jest przewodniczącym Rady Nadzorczej VENITI S.A. Spółka prowadzi także zaawansowane prace nad implementacją wyszukiwarki rejsów, komunikującej się z systemami rezerwacyjnymi linii żeglugowych. Ten jedyny w Polsce dynamiczny system rezerwacyjny zapewni Klientom spółki aktualizowaną w czasie rzeczywistym ofertę rejsów wycieczkowych wielu linii żeglugowych zintegrowaną pod jednym adresem internetowym – Kruzy.pl.



Źródło: European Cruise Council

Na rynku turystyki biznesowej w zakresie wyjazdów motywacyjnych spółka działa jako Exciters Incentive Travel. Jest to nowy projekt, a jego flagowym produktem są wyjazdy Incentive w oparciu o rejsy wycieczkowe. Filozofią sprzedażową nie jest bezpośrednia konkurencja z podmiotami zajmującymi się wyjazdami Incentive (największe zrzeszone w Stowarzyszeniu Organizatorów Incentive Travel), ale dostarczanie im autorskiego produktu Incruiser (Incentive na rejsie wycieczkowym). W ten sposób konkurencja SAFPOL Travel i Exciters skupia się wokół tych samych podmiotów posiadających bezpośrednie umowy z armatorami linii żeglugowych.

Dzięki zdywersyfikowanej ofercie skierowanej zarówno do Klientów indywidualnych jak i biznesowych, oraz różnym grupom docelowym, do których trafiają usługi VENITI, spółka nie posiada jednego, silnego konkurenta i wyeliminowała sezonowość przychodów. Usługi VENITI trafiają w niezagospodarowany obszar rynku o dużym potencjale wzrostu, co potwierdzają wyniki finansowe spółki w okresie kryzysu gospodarczego, który uderzył w podmioty turystyczne organizujące klasyczny wypoczynek pakietowy. Średnia rentowność w branży turystycznej wynosi obecnie 2%, rentowność poszczególnych ofert VENITI sięga nawet 20%.

4.12.5. Plany rozwoju Emitenta

Strategia na najbliższe lata zakłada dalszy rozwój produktów turystycznych w niezagospodarowanych obszarach rynku o dużym potencjale wzrostu oraz osiągnięcie pozycji lidera w poszczególnych kategoriach produktowych. W pierwszej połowie roku 2011 założono zakończenie restrukturyzacji finansowej przejętych podmiotów oraz realizację przychodów w nowej inicjatywie VENITI – Exciters Incentive Travel. W nadchodzącym roku spółka planuje wprowadzić produkty do globalnych systemów rezerwacyjnych oraz zbudować własną sieć agentów. Założono także rozwój marek, którymi już zarządza Emitent. Plażuj.pl zostanie rozszerzone przynajmniej o dwie nowe destynacje – Albanię i Hiszpanię. Poszerzona zostanie także oferta rejsów wycieczkowych o nowych armatorów. Zaplanowano również stworzenie automatycznego systemu rezerwacji rejsów wycieczkowych online. Przeprowadzona emisja akcji i pozyskane w jej efekcie środki pozwolą na sfinansowanie dalszych planów ekspansji, wdrożenie strategii marketingowej oraz budowę zaplecza sprzedażowego w postaci call center.

Oprócz rozwoju już oferowanych przez Spółkę produktów prowadzone są także nowe projekty poszerzające gamę świadczonych usług, zapewniające wzrost osiąganych przez Veniti S.A. przychodów oraz wyeliminowanie efektu sezonowości.

Kruzy.pl to platforma sprzedaży ekskluzywnych rejsów wycieczkowych na całym świecie, m.in. po Morzu Śródziemnym, na Karaiby, fiordy norweskie czy Galapagos. W ofercie Kruzów znajduje się blisko 30 wiodących linii oceanicznych wraz ze szczegółowymi informacjami o każdym statku i rejsie. W Polsce ta forma luksusowych wakacji w bardzo przystępnej cenie jest coraz popularniejsza, a Kruzy.pl już dziś stają się kluczowym graczem na rynku oferując najbardziej ekskluzywne wycieczkowce, wyjątkowe trasy morskie, przystępne ceny i elastyczny pakiet usług dodatkowych - wszystko w jednym miejscu.

Portal Nartuj.pl będzie pierwszym na polskim rynku portalem całkowicie dedykowanym osobom jeżdżącym na nartach, posiadającym w pełni zautomatyzowany system rezerwacji miejsc i pakietów wyjazdowych na narty w całej Europie. W ofercie będą znajdować się pakiety wyjazdowe, w skład których wejdą: nocleg, wyżywienie oraz ski-pass. Docelowo oferta będzie obejmować wszystkie alpejskie kurorty oraz polskie stacje narciarskie.

NaNiebie.pl to internetowy katalog połączeń lotniczych zintegrowany z systemem rezerwacji, dzięki któremu Klienci szybko i łatwo można będzie mogli wyszukać połączenie i kupić bilet lotniczy. W połączeniu z pozostałymi projektami VENITI, NaNiebie.pl stanowi będzie swoiste dopełnienie naszych usług. Aby zorganizować sobie podróż Klient nie będzie musial opuszczać strefy VENITI. Wszystko, czego potrzebuje znajduje się w jednym miejscu, zaprezentowane w przystępnej formie, sprawiając że organizacja wakacji staje się łatwa i komfortowa od momentu rozpoczęcia poszukiwań miejsca wyjazdu, po powrót do domu.

4.12.6. Prognozy finansowe

Przedstawiona prognoza dotyczy wybranych danych finansowych z jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta z bieżącego roku 2011 i kolejnych lat 2012 i 2013. Prognozowane wyniki zostały oparte na założeniu zrealizowania strategii spółki, która obejmuje:

Założenia ogólne do prognozy na lata 2011-2013

Kursy walut - wzmocnienie kursu EUR/PLN w latach 2011-2012 do poziomu 4 i utrzymanie w całym okresie prognozy kursu na poziomie poniżej 4,4. Utrzymanie wzrostu PKB r/r na poziomie 3,8-4% w Polsce; Utrzymanie cen ropy naftowej na poziomie 100 dolarów amerykańskich za baryłkę;

Utrzymanie stawki podatku dochodowego CIT na poziomie 19% oraz podatku VAT na poziomie 23%; Brak znaczących konfliktów zbrojnych w tym okresie i aktów terrorystycznych w rejonie działać spółki. Brak istotnych zmian klimatycznych w prognozowanym okresie;

Rok 2011

1. Kruzy.pl – uruchomienie portalu na przełomie III/IV kwartału 2011, sprzedaż bezpośrednio przez portal internetowy, utrzymanie rentowności brutto ze sprzedaży rejsów na dotychczasowym poziomie.
2. Utrzymanie dotychczasowych warunków współpracy z liniami żeglugowymi, w szczególności w zakresie poziomu prowizji,
3. Exciters Incentive Travel zrealizuje min. 25% wartości zapytań ofertowych, przy czym wartość zapytań w 2011 roku wyniesie min. 1,2 mln euro,
4. Exciters Incentive Travel utrzyma rentowność na dotychczasowym poziomie,
5. Utrzymanie kosztów stałych firmy na dotychczasowym poziomie (pracownicy, biuro).
6. Pozyskanie środków z emisji akcji serii B na poziomie 0,8 mln PLN i ich przeznaczenie na realizację strategii spółki i działania marketingowe promujące ofertę VENITI.
7. Pozyskanie minimum 30 agentów/punktów sprzedających ofertę rejsów wycieczkowych z wykorzystaniem platformy Kruzy.pl.

Rok 2012

1. Wzrost przychodów Plażuj.pl - rozbudowanie oferty wynajmu apartamentów w Chorwacji oraz rozszerzenie oferty o nowe kierunki - Hiszpania i Albania,
2. Odnotowanie wzrostu przychodów w wyniku wprowadzenia oferty Plażuj.pl do systemów rezerwacyjnych z jednoczesnym spadkiem rentowności o kilka punktów procentowych.
3. Wzrost sprzedaży poprzez wprowadzenie oferty Plażuj.pl przez agentów i multiagentów z jednoczesnym spadkiem rentowności o kilka punktów procentowych
4. Wzmocnienie sprzedaży Plażuj.pl przez działania marketingowe
5. Poprawa dotychczasowych warunków współpracy z liniami żeglugowymi i dostawcami apartamentów – zmniejszenie cen zakupu o kilka punktów procentowych. wynikającej ze wzrostu przychodów ze sprzedaży,
6. Exciters Incentive Travel – otrzymanie portfela zapytań o porównywalnej wartości jak w 2011 roku i realizacja min. 40% jego wartości,
7. Nartuj.pl – rozszerzenie oferty i uruchomienie portalu na przełomie I/II kwartału, sprzedaż bezpośrednio przez portal, utrzymanie rentowności na dotychczasowym poziomie.
8. Pozyskanie minimum 60 nowych agentów/punktów sprzedających ofertę rejsów wycieczkowych wykorzystaniem portalu internetowego Kruzy.pl.

Rok 2013

1. Działania marketingowe mające na celu promocję wszystkich marek firmy.
2. Przejęcie jednego lub kilku podmiotów działających w segmentach turystyki o dużym potencjale wzrostu.
3. Exciters Incentive Travel – otrzymanie portfela zapytań o porównywalnej wartości jak w 2012 roku i realizacja min. 50% jego wartości,
4. Naniebie.pl – rozszerzenie oferty i uruchomienie portalu pod koniec roku, sprzedaż bezpośrednio przez portal, utrzymanie rentowności na dotychczasowym poziomie.

5. Pozyskanie minimum 110 nowych agentów/punktów sprzedających ofertę rejsów wycieczkowych wykorzystaniem portalu internetowego Kruzy.pl.

Prognoza VENITI S.A. na lata 2011-2013

Prognoza VENITI S.A.	2011P	2012P	2013P
Wartość sprzedanych usług turystycznych* [tys. zł]	4.000	7.500	10.500
Liczby agentów [szt.]	30	90	200

* wartość sprzedanych usług turystycznych w danym roku przełoży się na przychody ze sprzedaży netto w roku, w którym została dokonana sprzedaż lub w roku następnym – w zależności od daty księgowania przychodu, które dokonywane jest nie wcześniej niż w miesiącu rozpoczęcia danej imprezy, a nie w momencie jej sprzedaży.

4.12.7. Pozostałe informacje

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w Spółce, zatrudnionych jest 6 osób. Emitent nie wyklucza zatrudnienia dodatkowych osób w 2011 roku w celu dopasowania wielkości zasobów ludzkich do skali działalności.

4.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Poprzednik Prawny Emitenta - VENITI Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, załączonym do niniejszego Dokumentu Informacyjnego, to jest od 12 października 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku poza zakupem udziałów w Safpol Travel Sp. z o.o. oraz udziałów w Inovellti Sp. z o.o. Spółka nie dokonywała żadnych istotnych inwestycji krajowych ani zagranicznych.

Kwoty wspomnianych powyżej inwestycji wynosiły odpowiednio 180.000 zł za 80% udziałów Safpol Travel Sp. z o.o. i 50.000 zł. za 100% własności spółki Inovelti Sp. z o.o.

Veniti S.A. nabyła dnia 23 sierpnia 2011 r. pozostałe 20% udziałów w spółce Safpol Travel Sp.z o.o. za 19.000 zł

4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie były wszczęte postępowania upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, nie były wszczęte wobec Emitenta postępowania ugodowe arbitrażowe ani egzekucyjne.

4.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta ani też z jego wniosku nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe ani arbitrażowe.

4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent nie posiada zobowiązań z tytułu wyemitowanych instrumentów finansowych w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy o obrocie. Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie emitowała innych instrumentów finansowych niż akcje, w szczególności nie emitowała żadnych dłużnych instrumentów finansowych.

4.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym Dokumencie zdarzeniem mającym wpływ na wyniki działalności Spółki było na 80% udziałów w Safpol Travel Sp. z o.o., który to podmiot w 2010 roku odnotował przychody o ponad 100% wyższe od przychodów Emitenta. Dodatkowo w dniu 23 sierpnia 2011 roku emitent nabył pozostałe 20% udziałów tego podmiotu stając się jego jedynym udziałowcem. Po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego zamieszczonego w niniejszym Dokumencie działalność operacyjna przejętego podmiotu została przeniesiona do Emitenta.

Emitent cała swoja działalność operacyjną skupia w jednym podmiocie tj. VENITI S.A. Budując kompetencje rynkowe tego podmiotu posiłkował się działalnością dwóch przejętych w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 r. podmiotów tj. Safpol Travel Sp. z o.o. i Inovelti Sp. z o.o. W efekcie tego procesu przejęte podmioty zaprzestaną działalności operacyjnej a udziały w nich posiadane Emitent zamierza zbyć na rzecz osób trzecich w możliwie krótkim czasie.

Warto też odnotować, że Emitent nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, albowiem nie spełnia żadnego z kryteriów określonych w art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie skonsolidowane poprzednika prawnego Emitenta sporządzone na koniec roku obrotowego 2010 nie zawierałoby skonsolidowanych danych porównywalnych, bowiem kontrolę nad obiema spółkami zależnymi poprzednik prawny Emitenta uzyskał w trakcie roku obrotowego. Takie skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie byłoby także porównywalne ze sprawozdaniami Emitenta za kolejne lata obrotowe, z uwagi na zamiar zbycia udziałów spółek zależnych, co spowoduje, że grupa kapitałowa przestanie istnieć.

Mając powyższe na względzie Emitent nie zamierza sporządzać i publikować skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Szanując jednak prawo Organizatora Rynku oraz Inwestorów do pełnej informacji oraz umożliwienia wszystkim uczestnikom rynku szczegółową analizę danych a także bezpieczeństwo przyszłego obrotu akcji w dokumencie informacyjnym zostały zamieszczone sprawozdania jednostkowe spółek zależnych: Safpol Travel Sp. z o.o. i Inovelti Sp. z o.o. (Załącznik 4)

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w rozdziale 5

Po dacie danych finansowych, zamieszczonych w rozdziale 5 nie nastąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta z wyjątkiem informacji zamieszczonej w punkcie 4.13 o zakupie pozostałych 20% udziałów spółki Safpol Travel Sp. z o.o..

4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

4.20.1. Osoby zarządzające

Zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd składa się z jednego lub więcej członków, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres pięcioletniej kadencji. Kadencja obecnego Zarządu upływa z dniem 22 kwietnia 2016 roku.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta jest trzyosobowy.

W skład Zarządu wchodzą Pan Jakub Adamowicz – Prezes Zarządu; Pan Dariusz Matulka – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy; Pan Maciej Szymański – Członek Zarządu, Dyrektor ds. IT.

Pan Jakub Adamowicz:

Prezes VENITI S.A. Wcześniej pracował w Departamencie Prawnym Ernst & Young oraz w firmie L'Oréal Polska, gdzie był odpowiedzialny za wsparcie działań trade marketingowych. W 2005 roku odbył praktyki w Departamencie Klientów Korporacyjnych w banku BZ WBK S.A. Współtworzył dział doradztwa w firmie APEXnet. W latach 2006-2007 Przewodniczący Forum Młodych Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych Lewiatan, jeden z pomysłodawców i współtwórca polskiej edycji Światowego Tygodnia Przedsiębiorczości. Reprezentant Polski na Światowym Kongresie Przedsiębiorczości w Kansas City 2009. Uczestnik Akademii Komunikacji Marketingowej przy Stowarzyszeniu Agencji Reklamowych.

Pan Dariusz Matulka

Członek Zarządu i dyrektor finansowy w VENITI S.A. Wcześniej pracował jako analityk finansowy w spółce Energomontaż Północ S.A. W latach 2006-2007 pracował w Gazecie Giełdy Parkiet oraz w Departamencie Sprzedaży Bankowości Transakcyjnej w Banku BPH S.A., gdzie był odpowiedzialny za sprzedaż produktów finansowania handlu oraz analizę ich dochodowości. W latach 2005-2006 Koordynator Marketingu w Forum Młodych Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych. Absolwent studiów magisterskich na kierunku Finanse i Bankowość w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie - specjalizacja Finanse i Rachunkowość Przedsiębiorstwa. Obronił pracę magisterską "Giełda jako alternatywne źródło pozyskania kapitału" i zdobył certyfikat ścieżki finansowej w Katedrze Finansów przy Kolegium Zarządzania i Finansów w SGH.

Pan Maciej Szymański

Członek Zarządu i dyrektor ds. IT w VENITI S.A. Doktorant Kolegium Nauk o Przedsiębiorstwie w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W latach 2007 - 2009 współtworzył dział administracji technicznej i infrastruktury teleinformatycznej w firmie PENTEGY S.A. – spółce z branży IT Consulting. W latach 2005-2006 Wiceprzewodniczący Forum Młodych Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych Lewiatan oraz Członek Rady Programowej. Zrealizował kilkadziesiąt innowacyjnych projektów informatycznych. Ukończył studia magisterskie na kierunku Informatyka i Ekonometria w specjalizacji Systemy Informacyjne w Zarządzaniu w Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie.

4.20.2. Osoby nadzorujące

Zgodnie z § 17 ust. 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub więcej członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

W skład Rady Nadzorczej wchodzą:

Pan Igor Herma (32 lata)

W latach 2007 – 2008 Dyrektor Finansowy w Karen Notebook S.A. W latach 2008 – 2009 Dyrektor Finansowy Euro Marketing Group Sp. z o.o./X3M Digital S.A. gdzie pracował nad przekształceniem w Spółkę akcyjną i przygotowywał ją do wejścia na NewConnect**.** W latach 2008 - 2009 Pan Igor Herma sprawował też funkcję Prezesa Zarządu Airport Village Sp. z o.o. (spółka z dominującym udziałem Skarbu Państwa). Obecnie Doradca Zarządu ds. finansowych w Astro S.A., gdzie zajmuje się m.in. obsługą relacji inwestorskich. Absolwent SGH.

Pan Paweł Jarzyński (29 lat)

Prezes JAWAR Sp. z o.o., firmy specjalizującej się w produkcji i sprzedaży urządzeń grzewczych (jeden z krajowych liderów). Współwłaściciel kilku firm produkcyjno-handlowych. Łowca okazji biznesowych. Specjalista w dziedzinie restrukturyzacji przedsiębiorstw. Doktor nauk ekonomicznych w dyscyplinie nauk o zarządzaniu. Absolwent SGH.

Pan Marek Gąsiewski (53 lata)

W 1989 założył jedno z pierwszych prywatnych biur podróży Marco Polo, specjalizacja: egzotyka. W latach 2003 - 2008 Prezes Marco Polo Travel Sp. z o.o. (lider na rynku rejsów wycieczkowych w Polsce). Obecnie współwłaściciel i Dyrektor Generalny Fifth Avenue Sp.j. Real Estate & Investments. Specjalista w branży turystyki egzotycznej i inwestycji w nieruchomości wakacyjne. Ekspert w dziedzinie rejsów wycieczkowych. Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego.

Pan Dariusz Żuk (31 lat)

Współtwórca i wieloletni prezes Studenckiego Forum BCC. Wiceprzewodniczący Komitetu Strategicznego BCC. Założyciel i Przewodniczący Rady Nadzorczej Akademickich Inkubatorów Przedsiębiorczości, Prezes Zarządu Polski Przedsiębiorczej. Od lat silnie zaangażowany w rozwój i promocję przedsiębiorczości w Polsce. Absolwent Wyższej Szkoły Przedsiębiorczości i Zarządzania im. L. Koźmińskiego w Warszawie.

Pan Tomasz Dąbrowski (39 lat)

Wiceprezes i dyrektor finansowy PENTEGY S.A., członek rad nadzorczych PENTEGY TOW w Kijowie i PENTEGY OOO w Moskwie, przewodniczący Rady Nadzorczej TREVICA S.A. W latach 2000-2007 współtworzył Departament Operacji Kapitałowych oraz Departament Rynków Kapitałowych w Raiffeisen Bank Polska SA jako zastępca dyrektora. Odpowiadając za ofertę produktów treasury

banku m.in. wprowadził na polski rynek fundusze zagraniczne Raiffeisen Capital Management oraz wprowadził do oferty banku fundusze krajowe. Jako dyrektor nadzorował również Departament Private Banking. Wcześniej pracował w Kredyt Bank SA, Banque Nationale de Paris, Raiffeisen Capital & Investment SA oraz pełnił m.in. funkcję członka oraz wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej NOVITA SA, której akcje notowane są na GPW. Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego.

4.21. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu wg stanu przed emisją akcji serii B:

	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w głosach na WZ
Jakub Adamowicz	340.000	34,00%	340.000	34,00%
Dariusz Matulka	330.000	33,00%	330.000	33,00%
Maciej Szymański	330.000	33,00%	330.000	33,00%
RAZEM	1 000 000	100,00%	1 000 000	100,00%

Szacunkowa struktura akcjonariatu po zarejestrowaniu emisji akcji serii B:

	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w głosach na WZ
Jakub Adamowicz	340.000	30,47%	340.000	30,47%
Dariusz Matulka	330.000	29,57%	330.000	29,57%
Maciej Szymański	330.000	29,57%	330.000	29,57%
Pozostali	116.000	10,39%	116.000	10,39%
RAZEM	1.116.000	100,00%	1.116.000	100,00%

W okresie ostatnich 6 miesięcy nie miało miejcie żadne przeniesienie własności akcji Emitenta ani udziałów Poprzednika Prawnego Emitenta.

Kolejna zmiana właścicielska nastąpi z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B. Akcje Serii B, które stanowić będą stanowić 10,39% w podwyższonym kapitale zakładowym, objęło w ofercie prywatnej 29 inwestorów.

5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

5.1 Sprawozdanie finansowe Poprzednika Prawnego Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta

BIURO RACHUNKOWE
DOMINIKA Sp. z o.o.

01-710 Warszawa
ul. Włościańska 10/27
tel./fax: 022 633 14 67
e-mail: brdominika@neostrada.pl

KRS 0000177165
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy
Kapitał Zakładowy 50 tys. zł

NIP 525-10-51-090
Regon: 011883830

BANK PEKAO S.A. O/Warszawa
16 1240 6074 1111 0000 4998 0370

MATERIAŁY

(OPINIA + RAPORT)

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres 14.09.2009 r. - 31.12.2010 r.

Firmy VENITI Spółka z o.o.

02-591 Warszawa
ul. Batorego 18 lokal 248

BIURO RACHUNKOWE
DOMINIKA Sp. z o.o.

01-710 Warszawa
ul. Wioślarska 10/27
tel./fax: 022 633 14 67
e-mail: brdominika@neostrada.pl

KRS 0000177165
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy
Kapitał Zakładowy 50 tys. zł

NIP 525-10-51-090
Regon: 011863830

BANK PEKAO S.A. O/Warszawa
16 1240 6074 1111 0000 4998 0370

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Wspólników i Zarządu
Firmy VENITI Sp. z o.o.
02-591 Warszawa, ul. Batorego 18 lokal 248

I. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za okres 14.09.2009 r.-31.12.2010 r. Firmy VENITI Sp. z o.o. z siedzibą 02-591 Warszawa, ul. Batorego 18 lokal 248, na które składa się:

1) bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 409.650,39 zł,
2) rachunek zysków i strat za okres 14.09.2009 - 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości 119.566,87 zł,
3) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Firmy. Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), 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 Firmy oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, (Dz.U. Nr 152 z dnia 17 września 2009 r., poz. 1223),
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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

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

a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Firmy na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od 14.09.2009 r. do 31.12.2010 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 umowy Spółki.

IV. Sprawozdanie z działalności Spółki 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.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu B.R. „DOMINIKA" Sp. z o.o.

BIEGŁY REWIDENT
1904/4902

mgr Stanisław Kołakowski

Firma audytorska
Nr ewidencyjny 1505

BIURO RACHUNKOWE "DOMINIKA"
Sp. z o.o. w Warszawie
CZŁONEK ZARZĄDU

mgr Stanisław Kołakowski

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2011 r.

BIURO RACHUNKOWE
"DOMINIKA" Sp. z o.o.
01-710 Warszawa, ul. Włościańska 10/27
Ident. 011863a30, tel/fax 633-14-67

BIURO RACHUNKOWE
DOMINIKA Sp. z o.o.

01-710 Warszawa
ul. Włościańska 10/27
tel./fax: 022 633 14 67
e-mail: brdominika@neostrada.pl

KRS 0000177165
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy
Kapitał Zakładowy 50 tys. zł

NIP 525-10-51-090
Regon: 011863830

BANK PEKAO S.A. O/Warszawa
16 1240 6074 1111 0000 4998 0970

Raport
niezależnego biegłego rewidenta
uzupełniający opinię

z badania sprawozdania finansowego
za okres 14.09.2009 r. - 31.12.2010 r.

Firmy VENITI Spółka z o.o.

z siedzibą
02-591 Warszawa, ul. Batorego 18 lokal 248

Warszawa, 16.08.2011 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje ogólne.

1. Podmiotem badanym jest Firma VENITI Sp. z o.o. z siedzibą 02-591 Warszawa, ul. Batorego 18 lokal 248.
Wyżej wymieniona Firma utworzona została aktem notarialnym z dnia 14.09.2009 r. repertorium A Nr 3407/2009 jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
Kapitał zakładowy wynosił 50.000,- zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) z podziałem na 100 udziałów po 500,- zł każdy.
Udziały w kapitale zakładowym zostały objęte i pokryte wkładem pieniężnym następująco:

- Jakub Adamowicz 50 udziałów po 500,- zł każdy – łącznie 25.000,- zł
- Maciej Szymański 25 udziałów po 500,- zł każdy – łącznie 12.500,- zł
- Dariusz Matulka 25 udziałów po 500,- zł każdy – łącznie 12.500,- zł.

W dniu 12.10.2009 r. Firma została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy – rejestr przedsiębiorców nr KRS 0000339048; XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Według § 24 Umowy Spółki rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.
Pierwszy rok obrotowy rozpoczyna się z dniem rejestracji Spółki, a kończy 31.12.2010 r.
Według § 20 Umowy Spółki Zarząd składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków.
Zgodnie z § 26 Umowy Spółki dokonano wyboru pierwszego Zarządu w następującym składzie:

- Pan Jakub Adamowicz – Prezes Zarządu
- Pan Maciej Szymański – Członek Zarządu
- Pan Dariusz Matulka – Członek Zarządu.

Wyżej wymieniony stan kapitału zakładowego potwierdza odpis KRS.

2. Akt założycielski oraz wpis do Krajowego Rejestru Sądowego XIII Wydział Gospodarczy KRS określają przedmiot i zakres działalności Firmy w 58 pozycjach klasyfikacyjnych według grup i podgrup PKD obejmujący szeroki zakres działalności produkcyjnej, handlowej i usługowej.
Główną działalnością Spółki był wynajem miejsc krótkotrwałego zakwaterowania.

3. Zarząd Spółki w badanym okresie działał w następującym składzie:

- Pan Jakub Adamowicz – Prezes Zarządu
- Pan Maciej Szymański – Członek Zarządu
- Pan Dariusz Matulka – Członek Zarządu.

Obowiązki głównego księgowego pełniła Pani Ewa Kazimierczak.

4. Firma VENITI Spółka z o.o. posiadała następujące numery identyfikacyjne (statystyczne i podatkowe):
   - regon 141998845
   - NIP 701-02-04-825.

5. W badanym okresie Spółka nie zatrudniała etatowych pracowników.

6. Przedmiotem badania było przedłożone sprawozdanie finansowe za okres 14.09.2009 r. - 31.12.2010 r. obejmujące:
   a/ bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 409.650,39 zł,
   b/ rachunek zysków i strat za okres 14.09.2009 r. - 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości 119.566,87 zł,
   c/ informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

   Zgodnie z § 24 Umowy Spółki z dnia 14.09.2009 r. było to pierwsze sprawozdanie finansowe badanej Spółki.
   Wyżej wymienione sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 1.01.2011 r. w związku z planem przekształcenia na dzień 1.01.2011 r. Firmy VENITI Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną i stanowiło załącznik do planu przekształcenia opracowanego z datą 10.01.2011 r. i przedłożonego przy piśmie z dnia 12.01.2011 r. do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS. Postanowieniem z dnia 27.01.2011 r. Sąd wyznaczył biegłego rewidenta Stanisława Kołakowskiego wpisanego na listę biegłych pod nr 1904 do zbadania planu przekształcenia.
   Zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 27 stycznia 2011 r. odpowiednia opinia z datą 24.02.2011 r. została przedłożona Sądowi i akceptowana postanowieniem Sądu z dnia 28.02.2011 r.

7. Badanie wyżej wymienionego sprawozdania finansowego przeprowadziła na podstawie umowy z dnia 31.03.2011 r. Firma audytorska Biuro Rachunkowe "DOMINIKA" Sp. z o.o. w Warszawie, ul. Włościańska 10/27 wpisana na listę podmiotów uprawnionych pod nr 1505.
   Wyboru audytora dokonało Zgromadzenie Wspólników w dniu 30.03.2011 r.
   W imieniu BR "DOMINIKA" badanie przeprowadził biegły rewident mgr Stanisław Kołakowski nr ewidencyjny 1904, w okresie 10 - 16.08.2011 r.
   Biuro Rachunkowe „DOMINIKA" Sp. z o.o. oraz biegły, rewident przeprowadzający badanie, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii, określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77/2009 poz. 649).

8. Badana Firma udostępniła wszelkie niezbędne dokumenty oraz urządzenia ewidencji finansowo-księgowej, udzielając jednocześnie niezbędnych wyjaśnień.

W pisemnym oświadczeniu Firma potwierdziła kompletność ujęcia w księgach zdarzeń i operacji badanego okresu oraz poinformowała o zdarzeniach po dacie bilansu, które mogłyby mieć wpływ na wynik bilansowy na 31.12.2010 r.

II. Efektywność działania – podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe.

1. Zestawienie podstawowych informacji i wyników ekonomicznych.

(w tys. zł)

Lp.	Treść ekonomiczna	31.12. 2010 r.
1.	Aktywa trwałe	327,3
2.	Aktywa obrotowe = aktywa bieżące	82,3
3.	Zobowiązania bieżące	81,5
4.	Kapitał zakładowy	50,0
5.	Kapitał własny (4 + zysk bilansowy)	169,6
6.	Zobowiązania długoterminowe	145,0
7.	Należności długoterminowe	25,0
8.	Należności krótkoterminowe	33,1
9.	Środki pieniężne	49,3
10.	Przychody ze sprzedaży	937,8
11.	Przychody ogółem	946,9
12.	Koszty ogółem	799,3
13.	Zysk brutto	147,6
14	Zysk netto	119,6
15.	Suma bilansowa	409,6

2. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe.

	14.09.2009 r.- 31.12.2010 r.
1. Rentowność sprzedaży: Zysk netto x 100 ---------- = % Przychody ze sprzedaży	12,75
2. Rentowność majątku (ROA): Zysk netto x 100 ---------- = % Suma aktywów	29,2
3. Rentowność kapitałów (ROE): Zysk netto x 100 ---------- = % Kapitał własny	239,2
4. Płynność - wskaźnik płynności I: Majątek obrotowy ---------- = Zobowiązania bieżące	1,0

3. Skrócona analiza i ocena ekonomiczna.

Przedstawione wyżej podstawowe wielkości i wskaźniki ekonomiczno-finansowe obrazują w syntetycznym skrócie wyniki działalności i stan finansowy Spółki w badanym okresie.
Dobór wskaźników został dostosowany do rozmiarów i charakteru badanej Firmy.
Podkreślić należy, że był to pierwszy rok obrachunkowy Firmy, nie ma więc możliwości przeprowadzenia analizy i oceny porównawczej. Przedstawione wielkości i wskaźniki pozwalają ocenić stan ekonomiczno-finansowy Firmy jako zadowalający – nie stwarzający zagrożeń do kontynuowania działalności.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. System księgowości i kontroli wewnętrznej.

1. Księgowość jest prowadzona przy zastosowaniu techniki komputerowej (system finansowo-księgowy Rewizor GT zakupiony w firmie Insert) według ustalonego planu kont. Rachunek zysków i strat sporządzony jest w układzie porównawczym.
Obowiązujący zakładowy plan kont oraz sposób prowadzenia księgowości spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości.
Dokumenty, stanowiące podstawę zapisów, zawierają wymagane dane, były przed zaksięgowaniem sprawdzone, akceptowane przez upoważnione osoby oraz odpowiednio zadekretowane.

2. Kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji gospodarczych zastrzeżeń nie nasuwa. Zapisy księgowe oraz ich powiązanie z dokumentami i sprawozdaniem finansowym uznajemy za prawidłowe.
W odniesieniu do wszystkich kont i urządzeń księgowych stwierdzono zgodność ewidencji analitycznej i syntetycznej.
Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wynikają z ksiąg rachunkowych. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły. Poziom księgowości ocenić należy jako dobry.
Zabezpieczenie ksiąg rachunkowych i dokumentacji finansowo-księgowej oceniamy jako prawidłowe.

3. Działanie systemu kontroli wewnętrznej.
Podstawą funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej jest kontrola funkcjonalna sprawowana przez Zarząd Firmy.

II. Prawidłowość ujęcia poszczególnych składników majątku w bilansie na dzień 31.12.2010 r.

AKTYWA BILANSU

a) Aktywa trwałe wynikają z analitycznej i syntetycznej ewidencji kont zespołu 0 (konta 020, 031, 074 i 249) i wynoszą netto:

- wartości niematerialne i prawne – portal internetowy 5.416,63 zł
- należności długoterminowe (kaucja z tytułu ubezpieczenia) 25.000,00 zł
- inwestycje długoterminowe w wysokości 296.886,57 zł stanowią:
  - udziały (100% kapitału zakładowego w iNovelti Sp. z o.o.) 50.000,00 zł
  - udziały (80% kapitału zakładowego w SAFPOL TRAVEL Sp. z o.o.) 176.886,57 zł
  - pożyczka dla SAFPOL TRAVEL Sp. z o.o. 70.000,00 zł

Razem aktywa trwałe wynoszą 327.303,20 zł i stanowią prawidłową pozycję bilansu.

b) aktywa obrotowe w łącznej wysokości 82.347,19 zł stanowią:

- należności krótkoterminowe (konta 210 i 223) 33.046,04 zł (w tym należności z tytułu podatku VAT 32.802 zł)
- inwestycje krótkoterminowe (konta 101, 102, 130 i 132) 49.301,15 zł stanowią środki pieniężne w kasie 41.983,27 zł i na rachunku bankowym 7.317,88 zł

Pozycja prawidłowa – stan środków na rachunkach bankowych potwierdzony przez Bank Zachodni WBK S.A. i Alior Bank S.A.

Ogółem aktywa (punkty a + b) **wynoszą 409.650,39 zł.**

PASYWA BILANSU

1. **Kapitał zakładowy** w wysokości **50.000,- zł** wynika z analitycznej i syntetycznej ewidencji konta 800 i dzieli się na 100 udziałów po 500 zł każdy – zgodny z § 7 umowy Spółki oraz wpisem do KRS. Wpłacony w całości.

2. **Zysk netto** w wysokości **119.566,87 zł** ustalony prawidłowo, zgodny z rachunkiem zysków i strat za okres 14.09.2009 - 31.12.2010 r.
Szczegółowe obliczenia zostaną zawarte w punkcie III niniejszego raportu.

Ogółem grupa A pasywów – kapitał własny (pkt 1-2) **wynosi 169.566,87 zł.**

3. **Zobowiązania długoterminowe** w wysokości **145.000,- zł** stanowi zaciągnięty kredyt bankowy – wyżej wymieniony stan potwierdzony został przez Bank Zachodni WBK S.A. pismem z dnia 3.01.2011 r.
Pozycja prawidłowa.

4. **Zobowiązania krótkoterminowe** w wysokości **81.532,11 zł** stanowią:
   a) kredyty i pożyczki w wysokości 50.000,- zł (konto 240) stanowi pożyczka udzielona Spółce przez Wspólnika – pozycja prawidłowa
   b) zobowiązania z tytułu dostaw i usług (konto 210) – 6.503,92 zł
   c) zobowiązania z tytułu podatków w wysokości 25.028,19 zł (konta 223, 224 i 226) udokumentowane prawidłowo stanowią:
      - zobowiązania wobec budżetu z tytułu rozliczenia podatku dochodowego CIT-8 – 8.404,- zł,

- zobowiązania z tytułu rozliczenia VAT z Bułgarią – 16.624,19 zł.

5. **Rozliczenia międzyokresowe** w wysokości **13.551,41 zł** (saldo konta 844) dotyczą usług zafakturowanych w 2010 r., których realizacja nastąpi w 2011 r.

Ogółem grupa B pasywów (punkty 3-5) wynosi **240.083,52 zł.**

Ogółem pasywa (grupa A + B) **409.650,39 zł.**

III. Sprzedaż, koszty i wyniki działalności.

Na podstawie przeprowadzonego badania kont wynikowych sprzedaży, kosztów, rachunku zysków i strat, poprzez szczegółową analizę zapisów analitycznych i syntetycznych oraz wyrywkowe badanie dokumentacji źródłowej dokonano następujących ustaleń.

1. Rachunek zysków i strat prowadzony jest w układzie porównawczym, obejmuje okres 14.09.2009 r. - 31.12.2010 r. i kształtuje się następująco:

a)	przychody ze sprzedaży usług (konto 703)	937.827,84 zł
b)	przychody finansowe (konto 750)	9.115,45 zł
c)	pozostałe przychody operacyjne (konto 760)	10,61 zł
	Razem przychody	**946.953,90 zł**

2. Wyżej wymienione przychody osiągnięte zostały przy następujących poniesionych kosztach:

-	koszty rodzajowe (zespół 4)	178.110,14 zł
-	koszty sprzedaży usług (konto 708)	607.391,82 zł
-	koszty finansowe (konto 751)	7.740,22 zł
-	pozostałe koszty operacyjne (konto 761)	6.087,85 zł
	Razem koszty	**799.330,03 zł**

3. Z podanych wyżej ustaleń (punkty 1-2) obliczenie osiągniętego wyniku (zysku) brutto przedstawia się następująco:

a)	przychody ogółem	946.953,90 zł
b)	koszty ogółem	799.330,03 zł
	Zysk brutto	147.623,87 zł

ustalony i wykazany prawidłowo w pozycji K rachunku zysków i strat
Wyżej wymieniony wynik brutto w świetle obowiązujących przepisów prawa podatkowego wymaga korekt (poza bilansowo) przychodów i kosztów dla ustalenia podstawy opodatkowania,, ustalenia podatku dochodowego i zysku netto.

4. Szczegółowe rozliczenie korekt w tym zakresie zawiera informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego – dokonane korekty od strony formalno-prawnej nie budzą naszych zastrzeżeń – po uwzględnieniu tych korekt **dochód do opodatkowania wynosi 147.667,27 zł.**
Podatek 19 % **28.057,- zł.**
Zysk bilansowy netto w świetle wyżej wymienionych rozliczeń podatkowych wynika z następującego obliczenia:

- zysk bilansowy brutto	147.623,87 zł
- podatek dochodowy	28.057,00 zł
Zysk netto	**119.566,87 zł**

Zysk bilansowy netto w wysokości 119.566,87 zł został prawidłowo wykazany w pozycji N rachunku zysków i strat oraz w grupie A pasywów bilansu.
Rozliczenie podatkowe jest obowiązkiem Firmy – nie było przedmiotem naszego szczegółowego merytorycznego badania ustalenie podstawy opodatkowania i rozliczenie podatku – badania wyrywkowe nie wykazały nieprawidłowości w tym zakresie.
Dokonałem wyrywkowego przeglądu ksiąg rachunkowych oraz dokumentacji za styczeń 2011 r. – nie stwierdziłem pozycji dotyczących okresu badanego, na tej podstawie stwierdzam, że operacje gospodarcze okresu objętego sprawozdaniem finansowym zostały prawidłowo zaewidencjonowane i rozliczone.

IV. Wnioski i uwagi końcowe.

W trakcie badania nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa w działalności badanej Firmy.
Sprawozdanie finansowe Firmy VENITI Sp. z o.o. w Warszawie w wersji opisanej w niniejszym raporcie uznajemy za prawidłowe.
Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 11.04.2011 r. – repertorium 25364 Firma VENITI Sp. z o.o. została przekształcona w Spółkę Akcyjną na podstawie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 1 stycznia 2011 r. i w dniu 22.04.2011 r. wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS – nr 0000384450.

Raport niniejszy zawiera 8 stron, kolejno ponumerowanych i podpisanych przez badającego.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
B.R. „DOMINIKA" Sp. z o.o.

BIEGŁY REWIDENT
1904/4902

mgr Stanisław Kołakowski

Firma audytorska
Nr ewidencyjny 1505

BIURO RACHUNKOWE "DOMINIKA"
Sp. z o.o. w Warszawie
CZŁONEK ZARZĄDU

mgr Stanisław Kołakowski

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2011 r.

BIURO RACHUNKOWE
"DOMINIKA" Sp. z o.o.
01-710 Warszawa, ul. Włościańska 10/27
Ident. 011865330, tel/fax 633-14-67

Warszawa, 24.02.2011 r.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy KRS

W załączeniu przesyłam 2 egzemplarze opinii w sprawie planu przekształcenia VENITI Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną.
Opinia opracowana została zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 27.01.2011 r. – sygnatura akt Wa XIII Ns Rej KRS 1756/11/793.

Uprzejmie informuję, że 2 egzemplarze opinii dostarczyłem również Firmie VENITI Sp. z o.o.
Wynagrodzenie za prace zgodnie z zawartą umową reguluje VENITI Sp. z o.o. w Warszawie.

Z poważaniem

BIEGŁY REWIDENT
1904/4902
mgr Stanisław Kołakowski

do wiadomości
VENITI Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Batorego 18 lok. 248

Warszawa, 24.02.2011 r.

Opinia
niezależnego biegłego rewidenta dla:
Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
w przedmiocie zbadania planu przekształcenia Firmy VENITI Spółka z o.o.
z siedzibą 02-591 Warszawa, ul. Batorego 18 lokal 248,
numer KRS: 0000339048
w Spółkę Akcyjną.
(Sygnatura sprawy 1756/11/793)

I. Opinia niniejsza opracowana została zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 27 stycznia 2011 r.
W ramach całokształtu prac nad przygotowaniem i opracowaniem opinii dokonałem następujących badań, analiz i ustaleń:

- zbadałem i szczegółowo przeanalizowałem otrzymane akta sprawy tj. plan przekształcenia VENITI Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną opracowany z datą 10.01.2011 r. przez Zarząd przekształcanej Firmy i złożony do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS. Badaniem objęte zostały również załączniki do planu przekształcenia obejmujące projekt uchwały w sprawie przekształcenia Firmy VENITI Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną (w tym projekt statutu Spółki przekształconej); sprawozdanie finansowe sporządzone dla celów przekształcenia na dzień 1 stycznia 2011 r.; wycenę składników majątku (aktywów i pasywów Spółki VENITI),
- dokonałem przeglądu i badania wyrywkowego ksiąg rachunkowych i dokumentacji finansowo-księgowej VENITI Sp. z o.o. w zakresie niezbędnym do oceny rzetelności, poprawności i prawidłowości sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego dla celów przekształcenia na dzień 1.01.2011 r. obejmującego okres od 14.09.2009 r. do 31.12.2010 r. Wyżej wymienione sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki VENITI zawiązanej aktem notarialnym z dnia 14.09.2009 r. – repertorium A Nr 3407/2009 jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
  Zgodnie z § 24 umowy Spółki, rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy rozpoczyna się z dniem rejestracji Spółki, a kończy 31.12.2010 r.

Spółka VENITI posiada następujące numery statystyczne i podatkowe:

- regon 141998845
- NIP 701-02-04-825

II. Ustalenia szczegółowe – merytoryczne.

1. Prawidłowo sporządzone zostało sprawozdanie finansowe Spółki VENITI Sp. z o.o. za okres 14.09.2009 r. - 31.12.2010 r. stanowiące załącznik do planu przekształcenia na dzień 1.01.2011 r.

Wyżej wymienione sprawozdanie finansowe sporządzone według stanu na dzień 1.01.2011 r. obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 1.01.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 409.650,39 zł,
- rachunek zysków i strat za okres 14.09.2009 r. - 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości 119.566,87 zł,
- wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie wyżej wymienionego sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 152 poz. 1223 z dnia 17 września 2009 r. oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami badanie zostało tak zaplanowane i przeprowadzone, aby uzyskać opartą na racjonalnych przesłankach podstawę do wyrażenia opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Firmę VENITI Sp. z o.o. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

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

a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Firmy VENITI Sp. z o.o. na dzień 1.01.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od 14.09.2009 r. do 31.12.2010 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 umowy Spółki.

3. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu są następujące:

Aktywa bilansu

a) Aktywa trwałe wynikają z analitycznej i syntetycznej ewidencji kont zespołu 0 (konta 020, 031, 074 i 249) i wynoszą netto:

- wartości niematerialne i prawne – portal internetowy 5.416,63 zł
- należności długoterminowe (kaucja z tytułu ubezpieczenia) 25.000,00 zł
- inwestycje długoterminowe w wysokości 296.886,57 zł stanowią:

- udziały (100% kapitału zakładowego w iNovelti Sp. z o.o.) – 50.000,00 zł
- udziały (80% kapit. zakładowego w SAFPOL TRAVEL Sp. z o.o.) – 176.886,57 zł
- pożyczka dla SAFPOL TRAVEL Sp. z o.o. – 70.000,00 zł.

Razem aktywa trwałe wynoszą 327.303,20 zł i stanowią prawidłową pozycję bilansu.

b) aktywa obrotowe w łącznej wysokości 82.347,19 zł stanowią:

- należności krótkoterminowe (konta 210 i 223) 33.046,04 zł (w tym należności z tytułu podatku VAT 32.802 zł)
- inwestycje krótkoterminowe (konta 101, 102, 130 i 132) 49.301,15 zł stanowią środki pieniężne w kasie 41.983,27 zł i na rachunku bankowym 7.317,88 zł.
  Pozycja prawidłowa – stan środków na rachunkach bankowych potwierdzony przez Bank Zachodni WBK S.A. i Alior Bank S.A.

Ogółem aktywa (punkty a + b) **wynoszą 409.650,39 zł.**

Pasywa bilansu

1. **Kapitał podstawowy** (zakładowy) w wysokości **50.000,- zł** wynika z analitycznej i syntetycznej ewidencji konta 800 i dzieli się na 100 udziałów po 500 zł każdy – zgodny z § 7 umowy Spółki oraz wpisem do KRS. Wpłacony w całości.
   Udziały poszczególnych wspólników w kapitale zakładowym Spółki przekształcanej tj. VENITI Sp. z o.o. prawidłowo wykazane w załącznikach do planu przekształcenia (Projekt uchwały str. 4-5).

2. **Zysk netto** w wysokości **119.566,87 zł** ustalony prawidłowo, zgodny z rachunkiem zysków i strat za okres 14.09.2009 - 31.12.2010 r..
   Ogółem grupa A pasywów – kapitał własny (punkty 1-2) **wynosi 169.566,87 zł,** co daje wartość bilansową 1 udziału **na dzień przekształcenia 1.695,67 zł.**

3. **Zobowiązania długoterminowe** w wysokości **145.000,- zł** stanowi zaciągnięty kredyt bankowy – wyżej wymieniony stan potwierdzony został przez Bank Zachodni WBK S.A. pismem z dnia 3.01.2011 r.
   Pozycja prawidłowa.

4. **Zobowiązania krótkoterminowe,** w wysokości **81.532,11 zł** stanowią:
   a) kredyty i pożyczki w wysokości 50.000,- zł (konto 240) stanowi pożyczka udzielona Spółce przez Wspólnika – pozycja prawidłowa
   b) zobowiązania z tytułu dostaw i usług (konto 210) – 6.503,92 zł
   c) zobowiązania z tytułu podatków w wysokości 25.028,19 zł (konta 223, 224 i 226) udokumentowane prawidłowo stanowią:
      - zobowiązania wobec budżetu z tytułu rozliczenia podatku dochodowego CIT-8 – 8.404,- zł
      - obowiązania z tytułu rozliczenia VAT z Bułgarią – 16.624,19 zł.

5. Rozliczenia międzyokresowe w wysokości **13.551,41 zł** (saldo konta 844) dotyczą usług zafakturowanych w 2010 r., których realizacja nastąpi w 2011 r.

Ogółem grupa B pasywów (punkty 3-5) wynosi **240.083,52 zł.**
Ogółem pasywa (grupa A + B) **409.650,39 zł.**

III. Podsumowanie wyników badania – wnioski i uwagi końcowe.

1. Na podstawie ustaleń zawartych w punktach I-II niniejszej opinii stwierdzam, że **bilansowa wartość majątku Firmy VENITI Sp. z o.o. w Warszawie na dzień przekształcenia 1.01.2011 r. wynosi 169.566,87 zł** i wynika z następującego obliczenia:

+ aktywa ogółem	409.650,39 zł
– zobowiązania i rezerwy	240.083,52 zł
aktywa netto	169.566,87 zł (wartość bilansowa majątku Spółki)

Wyżej wymieniona wartość bilansowa majątku Spółki znajduje pełne pokrycie w kapitałach własnych wynoszących 169.566,87 zł.

2. Wyżej wymieniony majątek Spółki (aktywa netto) dzieli się na 100 udziałów, **co daje wartość 1 udziału w wysokości 1.695,67 zł** na dzień przekształcenia tj. 1.01.2011 r.
Wyżej wymienione wielkości zostały prawidłowo ustalone i wykazane w złożonym do Sądy Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS planie przekształcenia Firmy VENITI Sp. z o.o. w Warszawie w Spółkę Akcyjną (str. 2 planu) oraz w załącznikach do planu przekształcenia (wycena składników majątku).

3. Według planu przekształcenia kapitał zakładowy przekształconej Spółki Akcyjnej będzie wynosił 100.000,- zł z podziałem na 1.000.000 zwykłych akcji na okaziciela po 10 gr każda.
Wobec kapitału Spółki przekształcanej wynoszącego 50.000,- zł **podwyższenie kapitału zakładowego wyniesie 50.000,- zł.**
Według planu przekształcenia wszystkie akcje przekształconej Spółki zostaną objęte przez dotychczasowych Wspólników Spółki przekształcanej. Według planu przekształcenia, dotychczasowi Wspólnicy wniosą do przekształconej Spółki Akcyjnej kapitał w postaci wpłat gotówkowych w łącznej kwocie 50.000,- zł, proporcjonalnie do posiadanych dotychczas udziałów w Spółce przekształcanej, co znalazło odpowiednie odbicie w załącznikach do planu przekształcenia (str. 4-5 projektu uchwały oraz str. 8 § 6 projektu statutu).
W świetle powyższego kapitał zakładowy przekształconej Spółki Akcyjnej zostanie pokryty następująco:

- 50.000,- zł jako wartość kapitału zakładowego Spółki przekształcanej
- 50.000,- zł z wkładów wniesionych dodatkowo na kapitał zakładowy Spółki przekształconej przez dotychczasowych Wspólników Spółki przekształcanej.

Reasumując ustalenia zawarte w punktach I-III niniejszej opinii stwierdzam, że plan przekształcenia Firmy VENITI Spółka z o.o. w Warszawie w Spółkę Akcyjną został sporządzony prawidłowo, rzetelnie i poprawnie i może stanowić podstawę planowanego przekształcenia.

Plan przekształcenia spełnia wymogi określone w art. 558 § 1 i § 2 k.s.h., zgodny jest również z postanowieniami art. 563 i art. 577 oraz art. 308 k.s.h.

Opinia niniejsza zawiera 5 stron kolejno ponumerowanych i podpisanych przez biegłego rewidenta.

BIEGŁY REWIDENT
1904/4902

mgr Stanisław Kołakowski
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu BR „DOMINIKA" Sp. z o.o.
Nr ewidencyjny 1505

BIURO RACHUNKOWE
"DOMINIKA" Sp. z o.o.
01-716 ... ul. Wiosenna 10/27
tel./fax 633-14-57

Warszawa, 24 lutego 2011 r.

Otrzymują:
1) Sąd Rejonowy – 2 egz.
2) VENITI Sp. z o.o. – 2 egz.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

I.

Spółka prowadzi działalność od września 2009 r. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr 0000339048 .
Główną działalnością Spółki jest wynajem miejsc krótkotrwałego zakwaterowania.
Spółka prowadzi działalność w Warszawie ul. Batorego 18 lok.248.
Rachunek zysków i strat sporządzony jest w układzie porównawczym.

II.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.09.2009-31.12.2010 zostało sporządzone jako pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki.
Spółka nie widzi zagrożeń do kontynuowania dalszej działalności przez co najmniej 12 miesięcy dłużej.

III.

Stosowane metody wyceny (w tym amortyzacji, walut obcych) aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej większej niż 3.500,-zł były w ciągu bieżącego roku amortyzowane metodą liniową, poczynając od miesiąca następnego po ich wydaniu do używania. Środki trwałe o wartości początkowej mniejszej niż 3500,- zł były w okresie sprawozdawczym umarzane jednorazowo w miesiącu wydania do używania. Wartość środków trwałych oraz ich dotychczasowe umorzenie jest ewidencjonowane w przekroju grup rodzajowych środków trwałych. W bilansie środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne zostały wycenione w cenie nabycia skorygowanej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne (stawki przewidziane w urzędowych tabelach właściwych dla okresu nabycia środków trwałych).

2. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
- w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań po kursie średnioważonym.
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień wystawienia faktury – w przypadku pozostałych operacji.
- jeżeli aktywa i pasywa wyrażone są w walutach , dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, lub Narodowy Bank Polski nie ustalają kursu , to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalany przez Narodowy Bank Polski.
- na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:
- składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez narodowy Bank Polski.

3. Finansowe składniki majątku trwałego wycenione są w cenach nabycia.

4. Ewidencja księgowa prowadzona jest wg. programu Rewizor GT zakupionego w firmie Insert.

Warszawa 07.01.2011

Sporządził: Dariusz Matulka

Prezes Zarządu
Jakub Adamowicz .....

.....

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2010

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na 31.12.2010			PASYWA	Stan na 31.12.2010	
A	**Aktywa trwałe**	327.303,20	0,00	**A**	**Kapitał (fundusz) własny**	169.566,87	0,00
I	**Wartości niematerialne i prawne**	5.416,63	0,00	**I**	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	50.000,00	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			**II**	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**		
2	Wartość firmy			**III**	**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5.416,63		**IV**	**Kapitał (fundusz) zapasowy**		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			**V**	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**		
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	0,00	0,00	**VI**	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
1	Środki trwałe	0,00	0,00	**VII**	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			**VIII**	**Zysk (strata) netto**	119.566,87	
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			**IX**	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**		
c)	urządzenia techniczne i maszyny			**B**	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	240.083,52	0,00
d)	środki transportu			**I**	**Rezerwy na zobowiązania**	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Środki trwałe w budowie			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				– długoterminowa		
III	**Należności długoterminowe**	25.000,00	0,00		– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	25.000,00			– długoterminowe		
IV	**Inwestycje długoterminowe**	296.886,57	0,00		– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			**II**	**Zobowiązania długoterminowe**	145.000,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	296.886,57	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek	145.000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	145.000,00	
	– udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– udzielone pożyczki			d)	inne		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			**III**	**Zobowiązania krótkoterminowe**	81.532,11	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	296.886,57	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– udziały lub akcje	226.886,57		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy		
	– udzielone pożyczki	70.000,00			– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	81.532,11	0,00
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	50.000,00	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		

B	**Aktywa obrotowe**	82.347,19	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6.503,92	0,00
I	**Zapasy**	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	6.503,92	
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	25.028,19	
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń		
II	**Należności krótkoterminowe**	33.046,04	0,00	i)	inne		
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	**IV**	**Rozliczenia międzyokresowe**	13.551,41	0,00
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	13.551,41	0,00
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	33.046,04	0,00		– krótkoterminowe	13.551,41	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	244,04	0,00				
	– do 12 miesięcy	244,04					
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32.802,00					
c)	inne						
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	49.301,15	0,00				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	49.301,15	0,00				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49.301,15	0,00				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	49.301,15					
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**						
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	409.650,39	0,00		**PASYWA razem (suma poz. A i B)**	409.650,39	0,00

Sporządzono dnia 07.01.2011

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

(pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 14.09.2009-31.12.2010

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok 2009-2010	
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	937.827,84	0,00
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	937.827,84	
B	**Koszty działalności operacyjnej**	785.501,96	0,00
I	Amortyzacja	8.009,60	
II	Zużycie materiałów i energii	1.395,54	
III	Usługi obce	155.674,64	
IV	Podatki i opłaty, w tym:	4.807,00	
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia		
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	8.223,36	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	607.391,82	
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)**	152.325,88	0,00
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	10,61	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	10,61	
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	6.087,85	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	6.087,85	
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)**	146.248,64	0,00
G	**Przychody finansowe**	9.115,45	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	1.116,06	
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	7.999,39	
H	**Koszty finansowe**	7.740,22	0,00
I	Odsetki, w tym:	2.928,04	
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	4.812,18	
I	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)**	147.623,87	0,00
J	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)**	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	**Zysk (strata) brutto (I +/– J)**	147.623,87	0,00
L	**Podatek dochodowy**	28.057,00	
M	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**		
N	**Zysk (strata) netto (K – L – M)**	119.566,87	0,00

Sporządzono dnia 07.01.2010

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

VENITI Sp. z o.o.
Batorego 18 /248
02-591 Warszawa
NIP : 701-02-04-825

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
do sprawozdania finansowego za okres 01.09.2009 - 31.12.2010
(podstawa: ustawa o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. DZ. U. z 2002 NR 76 poz 694)

1. Zestawienie zmian w stanie środków trwałych i WNiP oraz umorzeń za 2010 rok

WNiP

WNiP	BO	Zakupy	Zmniejszenia	BZ
Portal internetowy		10 000,00		10 000,00
Razem		10 000,00		10 000,00

Umorzenie WNiP

Nazwa	BO	Umorzenie roczne	Zmniejszenia	BZ
Portal internetowy		4 583,33		4 583,33
Razem		4 583,33		4 583,33

2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000,00

3. Stan należności długoterminowych na koniec 2010 – kaucja 25 000,00

4. Inwestycje długoterminowe na koniec 2010 296 886,57
   w tym ;
   udziały 226 886,57
   udzielone pożyczki 70 000,00

5. Stan należności na koniec roku 2010 33 046,04
   w tym:
   należności z tytułu dostaw i usług 244,04
   należności z tytułu podatków 32 802,00

6. Inwestycje krótkoterminowe na koniec 2010 49 301,15

7. Stan zobowiązań na koniec 2010 81 532,11
   w tym:
   - z tytułu dostaw i usług 6 503,92
   - pożyczki 50 000,00
   - zobowiązania z tytułu podatków 25 028,19

8. Rozliczenia międzyokresowe przychodów- dot. usług zafakturowanych w 2010 roku a zrealizowanych w 2011 roku 13 551,41

9. Przychody ze sprzedaży usług 937 827,84

10. Koszt sprzedaży usług		607 391,82
11. Przychody finansowe wyniosły i dotyczą odsetek bankowych i różnic kursowych		9 115,45
12. Koszty finansowe wyniosły i dotyczą prowizji od gwarancji , odsetek od kredytu i różnic kursowych		7 740,22
13. Koszty wg rodzaju wyniosły		178 110,14
w tym:		
zużycie materiałów	1 395,54	
usługi obce	155 674,64	
podatki i opłaty	4 807,00	
amortyzacja	8 009,60	
pozostałe koszty	8 223,36	

14. Rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

Przychody	946 953,90
różnice kursowe niezrealizowane na 31.12.10	- 4,63
Przychody do opodatkowania	946 949,27
Koszty uzyskania przychodów	799 330,03
róznice kurs.niezrealizowane na 31.12.10	- 48,03
Koszty do opodatkowania	**799 282,00**
Przychody do opodatkowania	946 949,27
Koszty uzyskania do opodatkowania	**- 799 282,00**
Zysk do opodatkowania	**147 667,27**

15. Spółka w 2010 roku nie zatrudniała pracowników.

16. Propozycja rozdysponowania zysku -- zysk zostanie przekazany na kapitał zapasowy.

Warszawa 07.01 .2011

Sporządził: Dariusz Matulka

Prezes Zarządu
Jakub Adamowicz .....

5.2. Informacje finansowe za dwa pierwsze kwartały 2011r.

5.2.1. Wybrane dane finansowe

	zł	na 30.06.2011	na 30.06.2010
a	kapitał własny	125 001,55	50 000,00
b	należności długoterminowe	119 000,00	0
c	należności krótkoterminowe	359 355,22	553 264,14
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	258 351,09	139 698,00
e	zobowiązania długoterminowe	189 424,22	0
f	zobowiązania krótkoterminowe	74 329,19	46 006,59

	zł	za I półrocze 2011	za I półrocze 2010
g	amortyzacja	2 500,02	5 509,58
h	przychody netto ze sprzedaży	351 256,75	1 365,17
i	strata na sprzedaży	-84 554,61	-93 019,81
j	zysk / strata na działalności operacyjnej	-84 554,36	-93 020,07
k	zysk / strata brutto	-94 565,32	-92 284,35
l	zysk / strata netto	-94 565,32	-92 284,35

5.2.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe spółki w pierwszym półroczu 2011 miał sposób księgowania przychodów ze sprzedaży, wynikający z charakterystyki działalności spółki – sprzedaż imprez turystycznych. Zarząd Spółki wyjaśnia, że w przypadku sprzedaży imprez turystycznych przychód księgowany jest w nie wcześniej niż w miesiącu rozpoczęcia danej imprezy, a nie w momencie jej sprzedaży. Spółka dokonuje sprzedaży przez cały rok, jednak większość sprzedawanych imprez turystycznych rozpoczyna się w III i IV kwartale. Wartość sprzedanych imprez w pierwszym półroczu 2011 roku osiągnęła poziom 1,6 mln zł.

Duży wpływ na wyniki finansowe spółki miała także działalność związana z dążeniem do debiutu spółki na rynku NewConnect. Spółka podjęła starania mające na celu zmianę formy prawnej w spółkę akcyjną, a w efekcie podpisała umowę z autoryzowanym doradcą i rozpoczęła proces prywatnej emisji akcji.

Spółka otworzyła nowe biuro handlowe przy ul. Pańskiej 96/38 w Warszawie. Decyzja o zmianie biura podyktowana była efektywnością ekonomiczną kosztów ponoszonych na najem lokalu oraz zwiększonym zapotrzebowaniem na powierzchnię biurową, wynikającym ze wzrostu zatrudnienia w Spółce (zwiększono do 3 liczbę zatrudnionych w Dziale Obsługi Klienta). W ocenie zarządu spółki nowa lokalizacja biura pozwoli na optymalizację pracy, obniżenie kosztów najmu oraz podniesienie poziomu Obsługi Klienta, co powinno przełożyć się na lepsze wyniki sprzedażowe spółki.

Spółka rozszerzyła swoją ofertę o wyjazdy typu Incentive. W tym celu powołała markę Exciters Incentive Travel. W pierwszym okresie funkcjonowania marki na rynku udało się nawiązać współpracę z kilkoma znaczącymi podmiotami działającymi w sektorze turystyki biznesowej. Spółka podpisała już pierwsze umowy na wyjazdy grupowe i jest w trakcie negocjacji kolejnych kontraktów. Duże zainteresowanie ofertą ukazuje ogromny potencjał wzrostu spółki w tym segmencie ofert.

5.2.3. Opis aktywności Zarządu w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

Spółka rozpoczęła prace nad zbudowaniem serwisu internetowego Kruzy.pl - pierwszego w Europie Środkowo-Wschodniej portalu rejsów online. Prace przebiegają zgodnie z harmonogramem, który przewiduje przygotowanie wersji roboczej witryny na przełomie listopada i grudnia 2011.
Spółka podpisała również umowę z SOIT (Stowarzyszenie Organizatorów Incentive Travel) w zakresie promocji rejsów wycieczkowych, co pozwoli na wypromowanie marki Exciters na rynku wyjazdów turystycznych dla grup, a w pespektywie w znaczący sposób wpłynie na wzrost sprzedaży oferty Exciters.
Ponadto spółka z sukcesem wprowadziła markę Plażuj.pl (wynajmy apartamentów wakacyjnych) do globalnych systemów rezerwacyjnych - Blue Vendo oraz TOM. Wejście oferty do systemów rezerwacyjnych pozwoli na zbudowanie sieci agentów w całej Polsce oraz przedstawienie marki Plażuj.pl niezagospodarowanej do tej pory części rynku usług turystycznych.

5.2.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle zaprezentowanych wyników.

Mając na uwadze znaczący wzrost zainteresowania ofertą spółki, w szczególności wyjazdami typu Incentive oraz ofertą w zakresie rejsów wycieczkowych, które będą oferowane przez serwis www.kruzy.pl oraz prowadzone negocjacje z dużymi partnerami handlowymi w zakresie sprzedaży wyjazdów grupowych Zarząd Emitenta w pełni podtrzymuję prognozy na rok bieżący oraz lata 2012-2013. Jednocześnie Spółka zaznacza, że osiągnięte poziom przychodów nie odzwierciedla poziomu sprzedanych w tym okresie usług turystycznych (1,6 mln PLN). Różnica ta jest spowodowana zasadą ujęcia w przychodach ze sprzedaży tylko tych usług, które zostały wyświadczone. W przypadku Emitenta oznacza to księgowania przychodów w momencie powrotu klienta z imprezy turystycznej.

6. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik 1 Odpis Emitenta z KRS

CODo WA/28.09/169/2011 Operator: OSIK BOŻENA Strona 1 z 7

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Czerniakowska 100
00454 Warszawa

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 28.09.2011 godz. 11:24:07

Numer KRS: **0000384450**

ODPIS AKTUALNY

Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		22.04.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	1	Data dokonania wpisu	22.04.2011
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/9909/11/161		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	------
3.Firma, pod którą spółka działa	VENITI SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. BATOREGO, nr 18, lok. 248, miejsc. WARSZAWA, kod 02-591, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

CODo WA/28.09/169/2011 Operator: OSIK BOŻENA Strona 2 z 7

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM TADEUSZEM SOJKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA UL. DOMANIEWSKA 39A, Z DNIA 11.04.2011 R., REP. A NR 25364/2011

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	------
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI VENITI SP. Z O.O. W VENITI SA, NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO SPORZĄDZONEGO PRZED NOTARIUSZEM TADEUSZEM SOJKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA UL. DOMANIEWSKA 39A, W DNIU 11.04.2011 R., REP. A NR 25364/2011 (PROTOKÓŁ NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW O PRZEKSZTAŁCENIU SPÓŁKI VENITI SP. Z O.O. W VENITI SA
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	------

Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	VENITI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000339048
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	141998845

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	100 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	------
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1000000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału	100 000,00 Zł

wpłaconego	
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu
Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU MA PRAWO DO SAMODZIELNEJ REPREZENTACJI SPÓŁKI.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ADAMOWICZ
	2.Imiona	JAKUB
	3.Numer PESEL/REGON	88051813578
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MATULKA

CODo WA/28.09/169/2011 Operator: OSIK BOŻENA Strona 4 z 7

	2.Imiona	DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	83082013074
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZYMAŃSKI
	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL/REGON	82121808332
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	GĄSIEWSKI
		2.Imiona	MAREK
		3.Numer PESEL	58020603350
	2	1.Nazwisko	DĄBROWSKI
		2.Imiona	TOMASZ ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	72021708432
	3	1.Nazwisko	HERMA
		2.Imiona	IGOR KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	79090800933
	4	1.Nazwisko	ŻUK
		2.Imiona	DARIUSZ ARTUR
		3.Numer PESEL	80111102738
	5	1.Nazwisko	JARZYŃSKI
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	82071207317

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

CODo	WA/28.09/169/2011	Operator: OSIK BOŻENA	Strona 5 z 7

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
	2	55, 20, Z, OBIEKTY NOCLEGOWE TURYSTYCZNE I MIEJSCA KRÓTKOTRWAŁEGO ZAKWATEROWANIA
	3	55, 90, Z, POZOSTAŁE ZAKWATEROWANIE
	4	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	5	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	6	79, 11, A, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW TURYSTYCZNYCH
	7	79, 11, B, DZIAŁALNOŚĆ POŚREDNIKÓW TURYSTYCZNYCH
	8	79, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI
	9	79, 90, A, DZIAŁALNOŚĆ PILOTÓW WYCIECZEK I PRZEWODNIKÓW TURYSTYCZNYCH
	10	79, 90, C, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

CODo	WA/28.09/169/2011	Operator: OSIK BOŻENA	Strona 7 z 7

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Warszawa, 28.09.2011 godz: 11:24:07

pieczęć z godłem

Podpis

OSIK BOŻENA

Załącznik 2 Treść jednolita Statutu Emitenta oraz Uchwała zmieniająca Statut z dnia 24 maja 2011 roku

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

VENITI S.A.

7. I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

1. Firma Spółki brzmi: Veniti Spółka Akcyjna
2. Spółka może używać skrótu firmy: Veniti SA oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§ 2.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 3.

1. Spółka powołana została na czas nieoznaczony.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą
3. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć i likwidować zakłady, oddziały, przedstawicielstwa, zawiązywać spółki, przystępować do spółek oraz uczestniczyć w innych przedsięwzięciach

II. PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI

§ 4.

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest:

11. Hotele i podobne obiekty zakwaterowania [PKD 55.10.Z];
12. Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania [PKD 55.20.Z];
13. Pozostałe zakwaterowanie [PKD 55.90.Z];
14. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność [PKD 63.11.Z];
15. Działalność portali internetowych [PKD 63.12.Z];

16. Działalność agentów turystycznych [PKD 79.11.A];
17. Działalność pośredników turystycznych [PKD 79.11.B];
18. Działalność organizatorów turystyki [PKD 79.12.Z];
19. Działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych [PKD 79.90.A];

10.Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana [PKD 79.90.C].

III. KAPITAŁ WŁASNY; AKCJE

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,- (sto tysięcy) złotych.
2. Kapitał zakładowy dzieli się na 1.000.000 akcji o równej wartości nominalnej.
3. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 10 (dziesięć)groszy.
4. Kapitał zakładowy dzieli się na akcje o następujących seriach i numerach:

   Seria A, nr od 0000001 do 1000000.

§ 6.

1. Kapitał zakładowy został pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki.
2. Kapitał zakładowy został pokryty w następujący sposób:
   i. kwota 50.000 złotych (pięćdziesiąt tysięcy złotych) odpowiada wysokości kapitału zakładowego spółki przekształcanej (Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością);
   ii. kwota 50.000 złotych (pięćdziesiąt tysięcy złotych) została pokryta z wkładów wniesionych przez dotychczasowych wspólników spółki przekształcanej na kapitał zakładowy spółki przekształconej, tj.:
      - Jakub Adamowicz dokonał wpłaty kwoty 17.000 złotych;
      - Dariusz Matulka dokonał wpłaty kwoty 16.500 złotych;
      - Maciej Szymański dokonał wpłaty kwoty 16.500 złotych.
3. Wszystkie akcje Spółki zostaną wydane i objęte przez dotychczasowych wspólników spółki przekształcanej (Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych.

4. Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy spółki przekształcanej, tj.:

   - Jakub Adamowicz;
   - Dariusz Matulka;
   - Maciej Szymański.

§ 7.

1. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela.
2. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi i niepodzielnymi. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

§ 8.

1. Prawo głosu przysługuje akcjonariuszowi od dnia objęcia akcji.
2. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki jest dopuszczalna bez konieczności wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie zostanie podjęta większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów oddanych, przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.

§ 9.

1. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) w drodze ich nabycia przez Spółkę.
2. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być podjęta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.

§ 10.

Oprócz kapitału zakładowego, Spółka tworzy kapitał zapasowy, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. Spółka może również tworzyć inne kapitały.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są:

1. Zarząd Spółki,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub więcej członków, w tym Prezesa Zarządu.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.
3. Członkowie pierwszego Zarządu Spółki zostali powołani w uchwale o przekształceniu Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 13.

1. Kadencja każdego członka Zarządu trwa pięć lat.
2. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
3. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

§ 14.

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem.
2. Każdy członek Zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki.

§ 15

1. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
2. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu, który w szczególności zwołuje oraz przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa, pracami Zarządu kieruje inny członek Zarządu, wyznaczony przez Prezesa.
3. Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Zarządu, szczegółowo określający tryb działania Zarządu.

4. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd, w szczególności przyjmowanie sprawozdań finansowych oraz z działalności Spółki, ustanawianie prokury, a także sprawy, które Zarząd kieruje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Regulamin Zarządu może uszczegółowiać zakres spraw, w których wymagana będzie uchwała Zarządu.

§ 16.

1. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.
2. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

B. RADA NADZORCZA

§ 17.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub więcej członków.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej, członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
3. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani w uchwale o przekształceniu Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
4. W przypadku jeżeli liczba Członków Rady Nadzorczej będzie niższa niż wymagana obowiązującymi przepisami prawa pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, w terminie 60 dni od chwili uzyskania informacji o tej okoliczności, mogą dokonać uzupełnienia swego składu w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez Członków Rady Nadzorczej.

§ 18.

1. Kadencja każdego członka Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
2. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
3. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.

§ 19.

1. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej danej kadencji zwoływane jest przez Prezesa Zarządu lub przez jednego z członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu wybiera Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma prawo zwoływać posiedzenia Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, wskazujący proponowany porządek obrad. Przewodniczący zwołuje posiedzenie na dzień przypadający w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
5. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, posiedzenia zwołuje i im przewodniczy Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Wiceprzewodniczącego posiedzenia zwołuje inny członek Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady obecnych na posiedzeniu.

§ 20.

1. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej (zawierające informację o dacie, godzinie, miejscu posiedzenia i porządku obrad) powinno być dostarczone do wszystkich członków Rady Nadzorczej listem poleconym, pocztą kurierską bądź pocztą elektroniczną na wskazany przez członków adres nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia.
2. W nagłych sprawach można zwołać posiedzenie w krótszym czasie, nie później jednak jak na 3 dni przed terminem posiedzenia.
3. Posiedzenia mogą się również odbywać bez formalnego zwołania jeśli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Rady Nadzorczej, który szczegółowo określa tryb jej działania.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w trybie pisemnym bądź przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w powyższym trybie jest ważna, jeśli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

8. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 6 i 7 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

§ 21.

Uprawnienia Rady Nadzorczej, poza innymi uprawnieniami określonymi w kodeksie spółek handlowych, obejmują:

a) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z wyników tej oceny,

b) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,

c) wypłata zaliczki na poczet dywidendy,

d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;

e) określenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;

f) nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości (powyższe decyzje nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy).

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 22.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy poza innymi sprawami przewidzianymi w kodeksie spółek handlowych i innych obowiązujących przepisach prawa oraz w niniejszym Statucie wymaga:

a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków;

b) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;

c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;

d) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;

e) podział zysku lub pokrycie straty;

f) zmiana Statutu Spółki.

§ 23.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu stanowią inaczej.

§ 24.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych.
2. Uchwały można powziąć mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

§ 25.

1. Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.
4. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

V. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

§ 26.

Pod warunkiem spełnienia wymagań określonych w kodeksie spółek handlowych, Zarząd będzie uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 27.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 28.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie zastosowanie znajdują postanowienia kodeksu spółek handlowych.

Uchwała Nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Veniti S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 24 maja 2011 roku

w przedmiocie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 lit. f Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia co następuje:

§ 1

§ 5 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

§ 2.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi od 100 000,10 (sto tysięcy złotych dziesięć groszy) do 117 000,00 (sto siedemnaście tysięcy złotych zero groszy) złotych.
2. Kapitał zakładowy dzieli się na od 1 000 001 (milion jeden) do 1 170 000 (milion sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji o równej wartości nominalnej.
3. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 10 (dziesięć) groszy.
4. Kapitał zakładowy dzieli się na akcje o następujących seriach i numerach:

Seria A, nr od 0000001 do 1000000

Seria B, nr od 000001 do 170000

§ 3

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załącznik 3 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Serii A	1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda wyemitowanych na podstawie Uchwały nr.1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników VENITI Sp. z o.o. z dnia 11 kwietnia 2011 roku o przekształceniu w spółkę akcyjną. Akcje Serii A są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect.
Akcje Serii B	116.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, na podstawie Uchwały Nr NWZ Emitenta z dnia 24 maja 2011 roku. Akcje Serii B są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect.
Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku NewConnect
Autoryzowany Doradca	Dom Maklerski Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa, o kapitale zakładowym 700.000 zł, w pełni opłaconym, wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000065126.
Dokument Informacyjny, Dokument	Niniejszy Dokument Informacyjny Emitenta sporządzony na potrzeby wprowadzenia 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, 160.000 praw do akcji serii B do obrotu na rynku NewConnect.
Emitent Spółka VENITI	VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Batorego nr 18 m 248, 02-591 Warszawa, o kapitale zakładowym 100.000,00 zł, w pełni opłaconym, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000384450.
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW, Depozyt, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
KNF	Urząd Komisji Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSiG	Monitor Sądowy i Gospodarczy
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
VENITI Sp. z o.o. lub **Poprzednik Prawny Emitenta**	Poprzednik prawny Emitenta, VENITI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Batorego nr 18 m.248, 02-591 Warszawa, , wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000339048. Wykreślona z rejestru z dniem 22 kwietnia 2011 roku.
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
pcc	Podatek od czynności cywilnoprawnych
PDA Prawa do Akcji	Prawa do Akcji Serii B Emitenta
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł	złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza VENITI S.A.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384))
Ustawa o ochronie konkurencji	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331 z późn. zm.)
Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.)

Ustawa pdof	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 Nr 14 poz. 176 z późn. zm.)
Ustawa pdop	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. Nr 54 poz. 654 z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ	Walne Zgromadzenie
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Załącznik 4 Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Emitenta

SAFPOL TRAVEL Sp z o.o.

(pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01-31.12.2010

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2010	2009
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	2.003.745,73	2.632.364,97
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.003.745,73	2.632.364,97
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	**Koszty działalności operacyjnej**	2.146.829,44	2.687.747,10
I	Amortyzacja	2.621,66	217,22
II	Zużycie materiałów i energii	18.999,92	20.965,35
III	Usługi obce	148.711,75	196.439,38
IV	Podatki i opłaty, w tym:	731,00	5.970,83
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	197.189,96	208.931,20
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49.357,86	36.161,23
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	36.338,51	25.724,80
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.692.878,78	2.193.337,09
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)**	(143.083,71)	(55.382,13)
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	20.239,14	3.416,65
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	20.239,14	3.416,65
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	9.863,04	7.437,36
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	9.863,04	7.437,36
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)**	(132.707,61)	(59.402,84)
G	**Przychody finansowe**	21.664,77	61.110,40
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	993,58	668,83
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	20.671,19	60.441,57
H	**Koszty finansowe**	33.479,05	65.689,28
I	Odsetki, w tym:	2.073,61	233,86
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	31.405,44	65.455,42
I	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)**	(144.521,89)	(63.981,72)
J	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)**	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	**Zysk (strata) brutto (I +/– J)**	(144.521,89)	(63.981,72)
L	**Podatek dochodowy**		
M	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**		
N	**Zysk (strata) netto (K – L – M)**	(144.521,89)	(63.981,72)

Sporządzono dnia 07.03.2011

Ewa Kaźmierczak

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

.....
(pieczęć jednostki)

BILANS
sporządzony na dzień: 31.12.2010

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009		PASYWA	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
A	**Aktywa trwałe**	0,00	4.127,04	A	**Kapitał (fundusz) własny**	(249.217,27)	(104.695,38)
I	**Wartości niematerialne i prawne**	0,00	0,00	I	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	50.000,00	50.000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**		
2	Wartość firmy			III	**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**		
3	Inne wartości niematerialne i prawne			IV	**Kapitał (fundusz) zapasowy**		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**		
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	0,00	4.127,04	VI	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
1	Środki trwałe	0,00	4.127,04	VII	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	(154.695,38)	(90.713,84)
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII	**Zysk (strata) netto**	(144.521,89)	(63.981,54)
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**		
c)	urządzenia techniczne i maszyny		4.127,04	B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	503.188,47	616.968,42
d)	środki transportu			I	**Rezerwy na zobowiązania**	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Środki trwałe w budowie			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				– długoterminowa		
III	**Należności długoterminowe**	0,00	0,00		– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
IV	**Inwestycje długoterminowe**	0,00	0,00		– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			II	**Zobowiązania długoterminowe**	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki		
	– udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– udzielone pożyczki			d)	inne		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	225.621,11	180.654,07
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy		
	– udzielone pożyczki				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	225.621,11	180.654,07
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	140.806,37	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		

B	**Aktywa obrotowe**	253.971,20	508.146,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	49.307,00	165.301,95
I	**Zapasy**	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	49.307,00	165.301,95
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22.800,37	11.598,79
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń	12.707,37	
II	**Należności krótkoterminowe**	69.519,74	77.799,80	i)	inne		3.753,33
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	**IV**	**Rozliczenia międzyokresowe**	277.567,36	436.314,35
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	277.567,36	436.314,35
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	69.519,74	77.799,80		– krótkoterminowe	277.567,36	436.314,35
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	65.293,74	76.148,56				
	– do 12 miesięcy	65.293,74	76.148,56				
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4.226,00	1.355,24				
c)	inne		296,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	1.393,77	141.050,65				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.393,77	141.050,65				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.393,77	141.050,65				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.393,77	141.050,65				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	183.057,69	289.295,55				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	253.971,20	512.273,04		**PASYWA razem (suma poz. A i B)**	253.971,20	512.273,04

Sporządzono dnia 07.03.2011

Ewa Kaźmierczak

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

INOVELTI Sp z o.o.

(pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2010 - 31.12.2010

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2009	2010
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	137.169,45	86.208,73
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	137.169,45	86.208,73
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	**Koszty działalności operacyjnej**	140.681,28	81.859,04
I	Amortyzacja		
II	Zużycie materiałów i energii	714,00	2.157,31
III	Usługi obce	113.137,53	48.401,03
IV	Podatki i opłaty, w tym:	316,75	650,00
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	26.513,00	29.279,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		1.371,70
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)**	(3.511,83)	4.349,69
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	332,52	203,44
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	332,52	203,44
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	54,82	45,61
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	54,82	45,61
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)**	(3.234,13)	4.507,52
G	**Przychody finansowe**	0,00	56,92
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:		56,92
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		
H	**Koszty finansowe**	0,00	13,00
I	Odsetki, w tym:		13,00
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
I	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)**	(3.234,13)	4.551,44
J	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)**	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	**Zysk (strata) brutto (I +/– J)**	(3.234,13)	4.551,44
L	**Podatek dochodowy**		568,00
M	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**		
N	**Zysk (strata) netto (K – L – M)**	(3.234,13)	3.983,44

Sporządzono dnia 21.01.2011

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

.....

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2010

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na 2009	Stan na 2010
A	**Aktywa trwałe**	0,00	0,00
I	**Wartości niematerialne i prawne**	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny		
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwałe		
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III	**Należności długoterminowe**	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		
IV	**Inwestycje długoterminowe**	0,00	0,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		

	PASYWA	Stan na 2009	Stan na 2010
A	**Kapitał (fundusz) własny**	46.765,87	50.749,31
I	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	50.000,00	50.000,00
II	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**		
III	**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**		
IV	**Kapitał (fundusz) zapasowy**		
V	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**		
VI	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
VII	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**		(3.234,13)
VIII	**Zysk (strata) netto**	(3.234,13)	3.983,44
IX	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**		
B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	2.947,06	7.835,30
I	**Rezerwy na zobowiązania**	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	– długoterminowa		
	– krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe		
II	**Zobowiązania długoterminowe**	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	2.947,06	7.835,30
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy		
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	2.947,06	7.835,30
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		

B	**Aktywa obrotowe**	49.712,93	58.584,61	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1.910,06	2.790,10
I	**Zapasy**	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	1.910,06	2.790,10
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.037,00	5.045,20
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń		
II	**Należności krótkoterminowe**	10.978,93	13.513,60	i)	inne		
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	**IV**	**Rozliczenia międzyokresowe**	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	10.978,93	13.513,60		– krótkoterminowe		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9.051,93	12.467,60				
	– do 12 miesięcy	9.051,93	12.467,60				
	– powyżej 12 miesięcy		0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	591,00					
c)	inne	1.336,00	1.046,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	38.734,00	45.071,01				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	38.734,00	45.071,01				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38.734,00	45.071,01				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	38.734,00	45.071,01				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**						
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	49.712,93	58.584,61		**PASYWA razem (suma poz. A i B)**	49.712,93	58.584,61

Sporządzono dnia 07.01.2011

.....
(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

.....
(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.