

**Venture Capital Poland S.A.**

**Sprawozdanie finansowe  
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

**Sprawozdanie finansowe za okres**

**od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia Venture Capital Poland S.A.

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu sprawozdawczego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
- bilans na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **586 236,26 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie **319 378,52 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **319 378,52 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **143 881,06 zł**.

Prezes Zarządu



Bogdan Paszkowski

Członek Zarządu



Andrzej Czapski

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Beata Kałuża

Warszawa, dnia 31 maja 2016 r.

## Informacje o Spółce

### a. Dane organizacyjne

NAZWA	Venture Capital Poland Spółka Akcyjna
SIEDZIBA	Grażyny 13/15 lok. 213, 02-548 Warszawa
FORMA PRAWNA	Spółka akcyjna
SĄD REJONOWY	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA WPISU I NUMER REJESTRU	14 kwietnia 2010, KRS 0000353979
REGON	142340390
NIP	521-35-61-848
KAPITAŁ PODSTAWOWY	244 914,80 PLN

- a. Venture Capital Poland S.A. (Spółka) została zawiązana w dniu 14 stycznia 2010 r. w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 180/2010) podpisanym przed notariuszem Anetą Leszczyńską w Kancelarii Notarialnej Aneta Leszczyńska - Notariusz Magdalena Arendt - Notariusz spółka partnerska. Zgodnie ze statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 6499),
  - zarządzanie rynkami finansowymi (PKD 6611),
  - działalność holdingów finansowych (PKD 6420).

## 2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

## 3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć dotychczasowego jej zakresu. Pomimo okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę z uwagi na ujemną wartość aktywów netto prezentowaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym Zarząd przyjmuje założenie kontynuacji działalności. Determinowane jest to podjętymi działaniami mającymi na celu pozyskanie dodatkowego kapitału z nowej emisji akcji serii F, w wyniku której planowane jest pozyskanie nie mniej niż 500.000 zł z przeznaczeniem na nowe inwestycje kapitałowe w spółki portfelowe. Dalsza działalność ma być finansowana z usług doradztwa inwestycyjnego świadczonych dla spółek portfelowych, z pozyskiwania środków z dezinwestycji oraz w wyniku uzyskania przychodów z dywidend wypłacanych przez spółki portfelowe.



Ponadto w związku wymaganiami Kodeksu spółek handlowych determinowanymi tym, iż w sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 r. bilansie wykazano skumulowaną stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału, na najbliższym Walnym Zgromadzeniu ma zostać podjęta uchwała w sprawie dalszego istnienia Spółki.

Zatem przyjęcie założenia kontynuacji przez Spółkę determinowane jest wiedzą Zarządu, iż na najbliższym Walnym Zgromadzeniu zostaną podjęte przez akcjonariuszy uchwały w sprawie kontynuacji działalności oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji nowej serii.

- b. W skład Venture Capital Poland S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe. W trakcie okresu od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
- c. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- d. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.
- e. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
- f. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

#### **4. Zastosowane zasady i metody rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami.

Aktywa i pasywa na dzień bilansowy wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

##### **a. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy określaniu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się, że składniki o cenie jednostkowej poniżej 3 500,00 zł zaliczane są w koszty w 100% wartości w momencie zakupu.

W przypadku Spółki, na wartości niematerialne i prawne składa się licencja na stronę www.

##### **b. Środki trwałe**

Środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe o niskiej wartości początkowej (do 3 500,00 zł) Spółka umarza, co do zasady jednorazowo w 100% wartości w momencie przyjęcia ich do użytkowania.

Pozostałe środki trwałe umarzone są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Stawka amortyzacji określana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

### c. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ewidencjonuje się według rodzajów i waluty oraz w sposób umożliwiający podział na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe:

- długoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej, lub według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych z tytułu trwałej utraty wartości dokonuje się zgodnie z poszczególnymi składnikami tych aktywów oraz w podziale na aktywa w jednostkach powiązanych i pozostałych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

### d. Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ogłoszonego przez NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego dzień transakcji. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Jednostka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności skierowanych do sądu lub windykacji.

### e. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

### f. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeśli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

### g. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku



dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

#### **h. Kapitały (fundusze) własne**

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu Spółki.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym lub w kwocie objętego przez akcjonariuszy kapitału, lecz na dzień bilansowy niezarejestrowanego podwyższenia w przypadku, gdy rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia sporządzenia sprawozdania.

#### **i. Zobowiązania**

Zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ogłoszonego przez NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego dzień transakcji. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe, powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

#### **j. Wynik finansowy**

- na wynik finansowy składa się wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w tym z tytułu przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki), wynik na działalności finansowej i wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego;
- przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, (bez podatku) od towarów i usług i ujmowane są w okresach, którego dotyczą;
- Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym;
- koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z prowadzoną działalnością;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy;
- przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, koszty finansowe natomiast stanowią poniesione koszty operacji finansowych; odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku; różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych;
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych;

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2015 r. – Venture Capital Poland S.A.  
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- opodatkowanie – wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz aktywa i rezerwa na przejściową różnicę z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych, których powstanie spowodowane jest odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony na dzień bilansowy – w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych.

Prezes Zarządu



Bogdan Paszkowski

Członek Zarządu



Andrzej Czapski

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Beata Kałuża

Warszawa, dnia 31 maja 2016 r.

**VENTURE CAPITAL POLAND S.A.**  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390



Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		666,67	85 084,67
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	1	666,67	4 666,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		666,67	4 666,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>			
1. Środki trwałe	2, 5		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3		
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	6		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0		
<b>III. Należności długoterminowe</b>			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	7		
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych	0		
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	0		
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			80 418,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		80 418,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		585 569,59	839 376,62
<b>I. Zapasy</b>	9		
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy			
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	8	15 958,62	31 553,92
1. Należności od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		15 958,62	31 553,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		13 284,00	6 150,00
- do 12 miesięcy		13 284,00	6 150,00
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych		99,95	24 780,00
c) inne		2 574,67	623,92
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	0	569 610,97	807 822,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		569 610,97	807 822,70
a) w jednostkach powiązanych	0	247 418,92	255 000,00
- udziały lub akcje		247 418,92	255 000,00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	0	277 258,41	364 008,00
- udziały lub akcje		277 258,41	364 008,00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		44 933,64	188 814,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		44 933,64	188 814,70
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10		
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		586 236,26	924 461,29

31.05.2016  
miejsce i data

Beata Kałuża

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

podpis Kierownika Jednostki

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.  
02-548 Warszawa  
ul. Grzywny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390



Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>-141 506,01</b>	<b>177 872,51</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11	244 914,80	244 914,80
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
III. Udziały (akcje) własne			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	12	2 806 547,96	2 806 547,96
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 873 590,25	-2 766 642,52
VIII. Zysk (strata) netto	13	-319 378,52	-106 947,73
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>727 742,27</b>	<b>746 588,78</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	14	10 000,00	89 418,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		80 418,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy		10 000,00	9 000,00
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		10 000,00	9 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	15		
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek			
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe		<b>682 942,27</b>	<b>657 170,78</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		459 696,85	503 474,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne		459 696,85	503 474,43
2. Wobec pozostałych jednostek		223 245,42	153 696,35
a) kredyty i pożyczki		157 572,42	90 317,70
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 536,00	5 289,00
- do 12 miesięcy		5 536,00	5 289,00
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		9 570,39	7 989,65
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne		50 566,61	50 100,00
3. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	34 800,00	
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		34 800,00	
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		34 800,00	
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>586 236,26</b>	<b>924 461,29</b>

31.05.2016

miejscowość i data

Beata Kałuża

.....  
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

.....  
podpis Kierownika Jednostki

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>20</b>	<b>60 000,00</b>	<b>60 600,00</b>
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		60 000,00	60 600,00
II. Zmiana stanu produktów			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>21</b>	<b>261 215,14</b>	<b>256 529,76</b>
I. Amortyzacja		4 000,00	4 000,00
II. Zużycie materiałów i energii		262,00	742,88
III. Usługi obce		138 755,49	140 153,68
IV. Podatki i opłaty, w tym:		80 004,08	1 722,75
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia		33 895,79	100 787,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 806,40	9 123,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		491,38	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>		<b>-201 215,14</b>	<b>-195 929,76</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>0</b>	<b>4 856,39</b>	<b>307 150,40</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne		4 856,39	307 150,40
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>0</b>	<b>0,43</b>	<b>1 982,73</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		0,43	1 982,73
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>		<b>-196 359,18</b>	<b>109 237,91</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>0</b>		<b>42 000,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			7 000,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			35 000,00
V. Inne			
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>0</b>	<b>123 019,34</b>	<b>258 185,64</b>
I. Odsetki, w tym:		28 573,67	35 500,64
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji		94 330,67	222 600,00
IV. Inne		115,00	85,00
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>		<b>-319 378,52</b>	<b>-106 947,73</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>23</b>		
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>		<b>-319 378,52</b>	<b>-106 947,73</b>
L. PODATEK DOCHODOWY	24		
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSIENIA ZYSKU			
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>		<b>-319 378,52</b>	<b>-106 947,73</b>

31.05.2016

.....  
miejsce i data

Beata Kałuża

.....  
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

.....  
podpis kierownika jednostki

Bożena

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390



Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	-319 378,52	-106 947,73
II. Korekty razem	180 153,99	286 057,20
1. Amortyzacja	4 000,00	4 000,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28 133,67	35 500,64
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	94 330,67	180 600,00
5. Zmiana stanu rezerw	-79 418,00	69 000,00
6. Zmiana stanu zapasów		369,00
7. Zmiana stanu należności	15 595,30	76 445,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 294,35	559,94
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	115 218,00	-80 418,00
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-139 224,53	179 109,47
<b>B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy		42 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		42 000,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		42 000,00
- zbycie aktywów finansowych		42 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		42 000,00
<b>C. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	60 000,00	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	60 000,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	64 656,53	137 050,48
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	55 000,00	130 600,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	9 656,53	6 450,48
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 656,53	-137 050,48
<b>D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-143 881,06</b>	<b>84 058,99</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-143 881,06</b>	<b>188 814,70</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>188 814,70</b>	<b>104 755,71</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>44 933,64</b>	<b>188 814,70</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

31.05.2016

miejsce i data

Beata Kałuża

.....  
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

.....  
podpis Kierownika Jednostki

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390



Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	177 872,51	284 820,24
- korekty błędów lat poprzednich		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	177 872,51	284 820,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	244 914,80	244 914,80
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	244 914,80	244 914,80
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 806 547,96	2 806 547,96
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 806 547,96	2 806 547,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 873 590,25	-2 766 542,52
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		267 282,53
- korekty błędów lat poprzednich		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		267 282,53
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych		-267 282,53
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		267 282,53
pokrycie straty z lat ubiegłych		267 282,53
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 873 590,25	-3 033 925,05
- korekty błędów lat poprzednich		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 873 590,25	-3 033 925,05
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych		267 282,53
a) zwiększenie (z tytułu)		267 282,53
przeznaczenie zysku netto na pokrycie straty z lat ubiegłych		267 282,53
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 873 590,25	-2 766 642,52
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 873 590,25	-2 766 642,52
8. Wynik netto	-319 378,52	-106 947,73
a) zysk netto		
b) strata netto	-319 378,52	-106 947,73
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-141 506,01	177 872,51
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-141 506,01	177 872,51

31.05.2016  
miejscowość i data

Beata Kaluża

.....  
podpis osoby, której powierzone prowadzenie ksiąg rachunkowych

Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

.....  
podpis Kierownika Jednostki

Bojarski

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyńskiego 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390

Nota nr 1

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu			20 636,59		20 636,59
a)	Zwiększenia, w tym:					
	- nabycie					
	- przemieszczenie wewnętrzne					
	- inne					
b)	Zmniejszenia, w tym:					
	- likwidacja					
	- aktualizacja wartości					
	- sprzedaż					
	- przemieszczenie wewnętrzne					
	- inne					
2.	Wartość brutto na koniec okresu			20 636,59		20 636,59
3.	Umorzenie na początek okresu			15 969,92		15 969,92
a)	Zwiększenia			4 000,00		4 000,00
b)	Zmniejszenia, w tym:					
	- likwidacja					
	- sprzedaż					
	- przemieszczenie wewnętrzne					
	- inne					
4.	Umorzenie na koniec okresu			19 969,92		19 969,92
5.	Wartość netto na początek okresu			4 666,67		4 666,67
6.	Wartość netto na koniec okresu			666,67		666,67

Nota nr 2

Zakres zmian wartości środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu			9 120,87			9 120,87
a)	Zwiększenia, w tym:						
	- nabycie						
	- przemieszczenie wewnętrzne						
	- inne						
	Zmniejszenia, w tym:						
	- likwidacja						
	- aktualizacja wartości						
	- sprzedaż						
	- przemieszczenie wewnętrzne						
	- inne						
2.	Wartość brutto na koniec okresu			9 120,87			9 120,87
3.	Umorzenie na początek okresu			9 120,87			9 120,87
	Zwiększenia						
	Zmniejszenia, w tym:						
	- likwidacja						
	- sprzedaż						
	- przemieszczenie wewnętrzne						
	- inne						
4.	Umorzenie na koniec okresu			9 120,87			9 120,87
5.	Wartość netto na początek okresu						
6.	Wartość netto na koniec okresu						

Nota nr 3

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Nie dotyczy.

Nota nr 4

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie dotyczy

Nota nr 5

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.  
 02-548 Warszawa  
 ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
 NIP: 5213561848 Regon: 142340390



## Nota nr 6

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie dotyczy.

## Nota nr 7

Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Nie dotyczy.

## Nota nr 8

Odpisy aktualizujące należności

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	42 786,49		1 010,33	41 776,16
a.	należności długoterminowe				
b.	należności z tytułu dostaw i usług	42 786,49		1 010,33	41 776,16
c.	należności pozostałe				
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	1 279 999,84		3 844,90	1 276 154,94
a.	należności długoterminowe				
b.	należności z tytułu dostaw i usług				
c.	należności pozostałe	1 279 999,84		3 844,90	1 276 154,94
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				
3.	Razem	1 322 786,33		4 855,23	1 317 931,10

## Nota nr 9

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

Nie dotyczy.

## Nota nr 10

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	80 418,00		80 418,00	
-	Aktywa z tyt.odroczonego podatku	80 418,00		80 418,00	
2.	Krótkoterminowe				
3.	Razem	80 418,00		80 418,00	

## Nota nr 11

Dane o strukturze kapitału podstawowego

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Waldemar Sałata	381459	0,10	38 145,90	15,6%
2.	Bogdan Paszkowski	351515	0,10	35 151,50	14,4%
3.	Rafał Brzezowski	351515	0,10	35 151,50	14,4%
4.	Włodzimierz Wasiak	351515	0,10	35 151,50	14,4%
5.	Barbara Nagawiecka	290911	0,10	29 091,10	11,9%
6.	Credit Dealer Sp.z o.o.	200788	0,10	20 078,80	8,2%
7.	Ewa Kowalska	202900	0,10	20 290,00	8,3%
8.	Pozostali - poniżej 5%	318545	0,10	31 854,50	13,0%
	Razem	2449148	-	244 914,80	100,0%

## Nota nr 12

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym

## Nota nr 13

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd planuje pokryć stratę zyskami uzyskanymi w latach następnych.

**VENTURE CAPITAL POLAND S.A.**  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyńskiego 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390



Nota nr 14

Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 418,00			80 418,00	
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne					
a)	długoterminowe					
b)	krótkoterminowe					
3.	Pozostałe rezerwy	9 000,00	10 000,00	9 000,00		10 000,00
a)	długoterminowe					
b)	krótkoterminowe	9 000,00	10 000,00	9 000,00		10 000,00
-	Pozostałe rezerwy	9 000,00	10 000,00	9 000,00		10 000,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	89 418,00	10 000,00	9 000,00	80 418,00	10 000,00

Nota nr 15

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Nie dotyczy.

Nota nr 16

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

Nota nr 17

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nie dotyczy.

Nota nr 18

Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

Nota nr 19

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		34 800,00		34 800,00
a)	długoterminowe				
b)	krótkoterminowe		34 800,00		34 800,00
-	otrzymane zaliczki na poczet przyszłych usług		34 800,00		34 800,00
3.	Razem		34 800,00		34 800,00

Nota nr 20

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący		Rok poprzedni	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów				
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	60 000,00		60 600,00	
-	usługi doradztwa	60 000,00		60 600,00	
3.	Przychody ze sprzedaży towarów				
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów				
5.	Przychody netto ze sprzedaży razem	60 000,00		60 600,00	

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.  
 02-548 Warszawa  
 ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
 NIP: 5213561848 Regon: 142340390

Nota nr 21

Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Amortyzacja	4 000,00	4 000,00
2.	Zużycie materiałów i energii	262,00	742,88
3.	Usługi obce	138 755,49	140 153,68
4.	Podatki i opłaty	80 004,08	1 722,75
	- podatek akcyzowy		
5.	Wynagrodzenia	33 895,79	100 787,10
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 806,40	9 123,35
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	491,38	
	Koszty rodzajowe ogółem	261 215,14	256 529,76
8.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		

Nota nr 22

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

Nota nr 23

Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe, podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

Nota nr 24

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	-319 378,52	-106 947,73
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	123 616,81	269 082,29
-	aktualizacja wartości inwestycji	94 330,67	222 600,00
-	naliczone odsetki od pożyczek	18 477,14	34 975,96
-	rezerwy na badanie sprawozdania	9 000,00	9 000,00
-	rezerwa- pozostałe usługi	1 369,00	
-	odsetki od zobow. publiczno-prawnych	440,00	524,68
-	inne koszty		1,65
-	odpis aktualizujący wartość należności		1 980,00
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	18 656,53	26 343,80
-	zapłacone odsetki	9 656,53	5 925,80
-	koszty badania sprawozdania za rok 2014	9 000,00	9 000,00
-	koszty usług pozostałych		11 418,00
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	4 855,23	271 515,84
-	rozwiązanie odpisu aktualizujących należności	4 855,23	236 515,84
-	aktualizacja wartości inwestycji w aktywa finansowe		35 000,00
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych		
6.	Dochód /strata	-219 273,47	-135 725,08
7.	Odliczenia od dochodu		
8.	Podstawa opodatkowania	-219 273,00	-135 725,08
9.	Podatek według stawki 19%		
10.	Odliczenia od podatku		
11.	Podatek należny		
12.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-80 418,00	80 418,00
13.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-80 418,00	80 418,00
14.	Razem obciążenie wyniku brutto		

Nota nr 25

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W 2015 r. Spółka nie poniosła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. W następnym roku nakłady takie nie są również planowane.

Nota nr 26

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Nie dotyczy.

**VENTURE CAPITAL POLAND S.A.**  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390



Nota nr 27

Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Administracja-umowa o pracę	1	1
2.	Zarząd - powołanie	2	2
	<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

Nota nr 28

Wynagrodzenie dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	<b>Wynagrodzenia za rok obrotowy obciążające koszty/zysk</b>	<b>12 000,00</b>	
-	członkowie organów Zarządzających	12 000,00	
-	członkowie organów Nadzorujących		
2.	<b>Razem</b>	<b>12 000,00</b>	

Nota nr 29

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

Nota nr 30

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych. (W nocie tej należy objaśnić również przyczyny różnicy po

Nie dotyczy.

Nota nr 31

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

Nie dotyczy.

Nota nr 32

Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

Nie dotyczy.

Nota nr 33

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 9.000. zł, należne wynagrodzenie za badanie sprawozdania za 2015 r.
- b) inne usługi poswiadczone 0,00 zł,
- c) usługi doradztwa podatkowego 0,00 zł,
- d) pozostałe usługi 0,00 zł.

Nota nr 34

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie dotyczy.

Nota nr 35

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

Nota nr 36

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy.

**VENTURE CAPITAL POLAND S.A.**  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390



**Nota nr 37**

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy.

**Nota nr 38**

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

W 2015 r. Spółka spłaciła pożyczkę wraz z odsetkami Spółce JOSS INVESTMENTS LTD (łącznie kwota 62.725,53, tj. 55.000,- kapitału + odsetki). Ponadto w 2015 r. zostały aneksowane pożyczki zawarte z dotychczasowymi pożyczkodawcami. Powyższe transakcje miały miejsce na warunkach rynkowych.

**Nota nr 39**

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

CREDITDEALER sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-697) przy Al.Jerozolimskich 65/79 - udział w kapitale (również w zysku i stracie) 50%, udział w liczbie

**Nota nr 40**

Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
  - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
  - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
  - wartość aktywów trwałych,
  - przeciętne roczne zatrudnienie

Nie dotyczy.

**Nota nr 41**

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Nie dotyczy.

**Nota nr 42**

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej

Nie dotyczy.

**Nota nr 43**

Informacje o przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie dotyczy.

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390

Nota nr 44

Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Pomimo okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę z uwagi na ujemną wartość aktywów netto prezentowaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym Zarząd przyjmuje założenie kontynuacji działalności.

Determinowane jest to podjętymi działaniami mającymi na celu pozyskanie dodatkowego kapitału z nowej emisji akcji serii F, w wyniku której planowane jest pozyskanie nie mniej niż 500.000 zł z przeznaczeniem na nowe inwestycje kapitałowe w spółki portfelowe. Dalsza działalność ma być finansowana z usług doradztwa inwestycyjnego świadczonych dla spółek portfelowych, z pozyskiwania środków z dezinwestycji oraz w wyniku uzyskania przychodów z dywidend wypłacanych przez spółki portfelowe.

Ponadto w związku wymaganiami Kodeksu spółek handlowych determinowanymi tym, iż w sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 r. bilansie wykazano skumulowaną stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału, na najbliższym Walnym Zgromadzeniu ma zostać podjęta uchwała w sprawie dalszego istnienia Spółki.


Nota nr 45

Informacje o przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

31-05-2016  
.....  
miejsce i data

Beata Kałuża  
  
Certyfikat Księgowy MF.14388/2006  
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
.....  
podpis Kierownika Jednostki  


**VENTURE CAPITAL POLAND S.A.**  
02-548 Warszawa  
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213  
NIP: 5213561848 Regon: 142340390