

PCH VENTURE SPÓŁKA AKCYJNA

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku**

PCH VENTURE SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku

Dla akcjonariuszy PCH VENTURE SPÓŁKA AKCYJNA

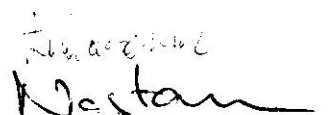
Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa – tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

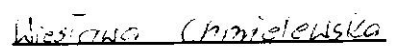
Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
A. WPROWADZENIE	3
B. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU	10
C. Rachunek zysków i strat (PORÓWNAWCZY).....	14
D. Rachunek Przepływów Pieniężnych (METODA POŚREDNIA).....	16
E. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
F. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	20



Rada Nadzorcza:
Tomasz Łukaszewicz
Marcin Nastarowicz
Robert Sienkowski



PCH Corporate Finance Sp. z o.o.
Spółka Komandytowa
Podmiot prowadzący księgi rachunkowe

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2016 r.

A. WPROWADZENIE

1. Informacje o Spółce

Pełna nazwa	PCH VENTURE Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23
Telefon	(22) 333 72 42
Adres strony internetowej	www.pchventure.pl
Przedmiot działalności	Inwestycje w branży nieruchomości
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 4.588.206,00 zł i dzieli się na 4.588.206 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym: A. 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B. 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, C. 2.678.206 akcji zwykłych na okaziciela serii C, D. 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.
KRS	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod nr KRS 0000399284
REGON	021519102
NIP	8822108733
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

2. Organy jednostki

ZARZĄD:

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Pan Dariusz Graff, wchodził w skład Zarządu, pełniąc funkcję Prezesa Zarządu.

Po okresie sprawozdawczym, 4 kwietnia 2016 roku została udzielona prokura samoistna Pani Wiesławie Chmielewskiej. 4 kwietnia 2016 roku Pan Dariusz Graff złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

.

RADA NADZORCZA:

Na dzień 1 stycznia oraz 31 grudnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Marcin Nastarowicz,
- Pan Robert Sieńkowski,
- Pani Wiesława Chmielewska, oraz
- Pan Tomasz Łukaszewicz.

Po okresie sprawozdawczym, 4 kwietnia 2016 roku Pani Wiesława Chmielewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**3. Struktura akcjonariatu**

Kapitał zakładowy (podstawowy) Spółki wynosi 4.588.206,00 zł i dzieli się na 4.588.206,00 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 2.678.206 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
- 750.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D.

akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
PCH CAPITAL S.A. bezpośrednio	3 167 315	69,03%	3 167 315	69,03%
PCH CAPITAL S.A. pośrednio poprzez P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) LTD.	1 176 486	25,64%	1 176 486	25,64%
razem podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego*:	4 343 801	94,67%	4 343 801	94,67%
pozostali akcjonariusze	244 405	5,33%	244 405	5,33%
RAZEM:	4 588 206	100,00%	4 588 206	100,00%

4. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

5. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

6. **Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe**

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

7. **Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek**

Sprawozdanie finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

8. **Przedmiot działalności**

PCH Venture S.A. jest firmą inwestycyjną. Tworzy własne przedsięwzięcia biznesowe oraz nabywa akcje i udziały spółek kapitałowych. Strategia Spółki realizowana jest bezpośrednio oraz przez dwa podmioty zależne: Area Partners S.A. – spółkę inwestującą w branżę nieruchomości oraz PCH Venture 1 – fundusz prowadzący inwestycje w projekty charakteryzujące się innowacyjnością.

9. **Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

10. **Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.**

10.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości PCH VENTURE Spółka Akcyjna, zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Jednostka sporządza bilans, rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, zestawienie zmian w kapitale własnym, oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka prowadzi działalność inwestycyjną – sprzedaż aktywów finansowych prezentuje w części podstawowej działalności operacyjnej rachunku zysków i strat, wycenę inwestycji prezentuje w rachunku zysków i strat w części działalności finansowej; w rachunku przepływów pieniężnych

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

działalność związana z inwestowaniem prezentowana jest jako działalność inwestycyjna (finansowa), a nie w części operacyjnej.

10.2 Inwestycje

10.2.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach zależnych to znaczy jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współdzielonych, oraz w jednostkach stowarzyszonych nie przeznaczonych do zbycia są wyceniane według kosztu.

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
- 2) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a takie inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Wycena aktywów przeznaczonych do obrotu następuje przez wynik finansowy poprzez ujęcie w przychodach bądź kosztach finansowych. Wartość godziwa ustalana jest zgodnie z wyceną rynku GPW, New Connect lub według wyceny eksperta specjalizującego się w wycenach spółek. Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej, zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby,

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Powyższa wycenia nie dotyczy

- 1) aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- 2) składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

Aktywa finansowe wymienione w punktach od 1 do 2 wycenia się w następujący sposób

- 1) aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- 2) aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej wykazuje się od dnia ich nabycia lub powstania do dnia ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych i odnosi na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

10.3 Należności długo- i krótkoterminowe

Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące należność). Należności wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. Na należności sporne i przeterminowane powyżej 6 miesięcy dokonywane są odpisy aktualizujące w pełnej wysokości. Pełnych odpisów dokonuje się również w stosunku do firm, które postawiono w stan upadłości lub tam gdzie prowadzone jest postępowanie układowe. Dla należności wątpliwych do odzyskania lub tam gdzie występuje prawdopodobieństwo braku zapłaty dokonywane są odpisy w procencie w jakim uprawdopodobniono brak możliwości ściągnięcia należności.

Wycenę należności dokonuje się w wartości nominalnej powiększonej o należne na dzień bilansowy odsetki i inne tytuły zasądzone prawomocnym wyrokiem sądowym, na które to należności dokonuje się odpisów aktualizacyjnych. Podobne zasady wyceny bilansowej dotyczą również należności wyrażonych w walutach obcych, z tym że dokonuje się przeliczenia na walutę polską według średniego

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

kursu NBP. Powstałe w wyniku przeleczenia różnice kursowe przenosi się na koszty bądź przychody finansowe.

10.4 Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP.

10.5 Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych. Zobowiązania, o których mowa wykazuje się w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Czas i sposób rozliczenia rozliczeń międzyokresowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

10.6 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych

10.7 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, iż wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

10.8 Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalone 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 uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem 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.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

10.9 Zobowiązania

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości (art. 28 ust. 1 pkt 8 i 8a), zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

10.10 Trwała utrata wartości aktywów

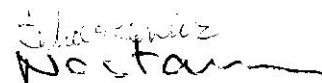
Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

10.11 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

10.2.1. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.


Tomasz Łukasiewicz


Marcin Nastarowicz


Rada Nadzorcza:

Tomasz Łukasiewicz

Marcin Nastarowicz

Robert Sieńkowski

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2016 r.


Wiesława Czmielowska

PCH Corporate Finance Sp. z o.o.

Spółka Komandytowa

Podmiot prowadzący księgę rachunkowe

B. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

AKTYWA			2015	2014
Poz.	Nazwa pozycji			
A	Aktywa trwałe		2 042 552,90	2 227 794,58
I	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00
	1	Środki trwałe	0,00	0,00
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d)	środki transportu	0,00	0,00
	e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe		0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe		1 649 719,05	1 881 166,15
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 649 719,05	1 881 166,15
	a)	w jednostkach powiązanych	1 649 719,05	1 093 559,66
		-(1) udziały lub akcje	1 649 719,05	1 093 559,66
		-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
		-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	787 606,49
		-(1) udziały lub akcje	0,00	787 606,49
		-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
		-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		392 833,85	346 628,43
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	392 833,85	346 628,43
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

B		Aktywa obrotowe		9 726,51	81 250,57
I	Zapasy			0,00	0,00
	1	Materiały		0,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
	3	Produkty gotowe		0,00	0,00
	4	Towary		0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
	II	Należności krótkoterminowe		9 726,51	5 773,60
	1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
		-(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
		-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)	inne	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek		9 726,51	5 773,60
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	2 460,00
		-(1)	do 12 miesięcy	0,00	2 460,00
		-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	3 162,70	3 162,70
		c)	inne	6 563,81	150,90
		d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
	III	Inwestycje krótkoterminowe		0,00	75 476,97
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	75 476,97
		a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
		-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
		-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
		-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
		-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
		-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	75 476,97
		-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	75 476,97
		-(2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
		-(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
SUMA				2 052 279,41	2 309 045,15

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

PASywa			2014	2014
Poz.	Nazwa pozycji			
A	Kapitał (fundusz) własny		1 326 419,99	1 673 126,33
I		Kapitał (fundusz) podstawowy	4 588 206,00	4 588 206,00
II		Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00-
III		Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00-
IV		Kapitał (fundusz) zapasowy	414 245,36	414 245,36
V		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII		Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 329 325,03	-2 381 636,06
VII	I	Zysk (strata) netto	-346 706,34	-947 688,97
IX		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		725 859,42	635 918,82
I	Rezerwy na zobowiązania		5 000,00	56 644,92
	1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		-(1) długoterminowa	0,00	0,00
		-(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	5 000,00	56 644,92
		-(1) długoterminowe	0,00	0,00
		-(2) krótkoterminowe	5 000,00	56 644,92
II	Zobowiązania długoterminowe		184 860,93	0,00
	1	Wobec jednostek powiązanych	184 860,93	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
		a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe		535 998,49	579 273,90
	1	Wobec jednostek powiązanych	256 507,02	281 029,62
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	41 960,00	19 820,00
		-(1) do 12 miesięcy	41 960,00	19 820,00
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	214 547,02	261 209,62
	2	Wobec pozostałych jednostek	279 491,47	298 244,28
		a) kredyty i pożyczki	201,93	0,00
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	251 745,08	262 690,42
		-(1) do 12 miesięcy	251 745,08	262 690,42
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania weksłowe	0,00	0,00

PCH VENTURE SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

		g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 820,97	2 213,18
		h)	z tytułu wynagrodzeń	20 591,89	28 619,17
		i)	inne	5 131,60	4 721,51
	3		Fundusze specjalne	0,00	0,00
	IV		Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1		Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2		Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
		-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
		-(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
SUMA				2 052 279,41	2 309 045,15

Tomasz
Nastarowicz
11.04.2016

Rada Nadzorcza:
 Tomasz Łukaszewicz
 Marcin Nastarowicz
 Robert Sieńkowski

Wierżawa Chmielowska
 PCH Corporate Finance Sp. z o.o.
 Spółka Komandytowa
 Podmiot prowadzący księgi rachunkowe

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2016 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

C. Rachunek zysków i strat (PORÓWNAWCZY)

Poz.	Nazwa pozycji	2014	2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie 0,00 wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	56 064,22	135 644,23
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	1 113,82
III	Usługi obce	52 112,30	72 761,39
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 951,92	55 966,87
(1)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00	2 700,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	3 102,15
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A+B)	- 56 064,22	-135 644,23
D	Pozostałe przychody operacyjne	37 179,81	1 113,82
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	37 179,81	1 113,82
E	Pozostałe koszty operacyjne	61 895,43	37 069,96
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	3 050,40
III	Inne koszty operacyjne	61 895,43	34 019,56
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D+E)	- 80 779,84	-171 600,37
G	Przychody finansowe	450,55	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
(-1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	450,55	0,00
(-1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	312 582,47	1 089 603,03
I	Odsetki, w tym:	81 135,37	42 563,18
(-1)	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	231 447,10	1 047 039,85

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

	IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G+H)		- 392 911,76	-1 261 203,40
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.+J.II.)		0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (±)		-392 911,76	-1 261 203,40
L	Podatek dochodowy		-46 205,42	-313 514,43
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K+L+M)		- 346 706,34	-947 688,97

Robert Sienkowski
Marcin Nastarowicz
Tomasz Łukaszewicz

Rada Nadzorcza:
 Tomasz Łukaszewicz
 Marcin Nastarowicz
 Robert Sienkowski

Wiesława Chmielowska

PCH Corporate Finance Sp. z o.o.
 Spółka Komandytowa
 Podmiot prowadzący księgi rachunkowe

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2016 r.

D. Rachunek Przepływów Pieniężnych (METODA POŚREDNIA)

Treść	2015	2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-346 706,34	-947 688,97
II. Korekty razem	245 529,37	1 015 901,45
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	62 583,14	42 505,26
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	231 447,10	1 047 039,85
5. Zmiana stanu rezerw	-51 644,92	47 419,92
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-3 952,91	334,22
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	53 302,38	192 116,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-46 205,42	-313 514,43
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-101 176,97	68 212,48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	32 000,00	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

2. Kredyty i pożyczki	32 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	6 300,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 300,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	25 700,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	- 75 476,97	68 212,48
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 75 476,97	68 212,48
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	75 476,97	7 264,49
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	0,00	75 476,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Robert Sierkowski
Nastarowicz
Robert Sierkowski

Rada Nadzorcza:
Tomasz Łukaszewicz
Marcin Nastarowicz
Robert Sierkowski

Wiesława Chmielewska
PCH Corporate Finance Sp. z o.o.
Spółka Komandytowa
Podmiot prowadzący księgi rachunkowe

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2016 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

E. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Treść	2015	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 673 126,33	1 870 815,30
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 673 126,33	1 870 815,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 588 206,00	3 838 206,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	750 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 588 206,00	4 588 206,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
0,00 wykup akcji własnych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	414 245,36	414 245,36
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– przeniesienie z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
– z przeszacowanie środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– akcje własne	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	414 245,36	414 245,36
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

PCH VENTURE SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-2 381 636,06	-1 709 054,02
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-2 381 636,06	-1 709 054,02
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 381 636,06	-1 709 054,02
a) zwiększenie (z tytułu) poniesionej kolejnej straty	-947 688,97	-672 582,04
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 3 329 325,03	-2 381 636,06
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 3 329 325,03	-2 381 636,06
8. Wynik netto	-346 706,34	-947 688,97
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-346 706,34	-947 688,97
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 326 419,99	1 673 126,33
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 326 419,99	1 673 126,33

Marcin Nastarowicz
Nastarowicz
Marcin Nastarowicz

Rada Nadzorcza:
 Tomasz Łukaszewicz
 Marcin Nastarowicz
 Robert Sierkowski

Wiesława Chmidewska
 PCH Corporate Finance Sp. z o.o.
 Spółka Komandytowa
 Podmiot prowadzący księgi rachunkowe

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2016 r.

F. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

3. Wykaz podmiotów w których PCH VENTURE S.A. posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

- AREA PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie - PCH VENTURE S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów AREA PARTNERS S.A.
- PCH VENTURE 1 S.A. z siedzibą w Warszawie – PCH VENTURE S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów PCH VENTURE 1 S.A.

4. Informacje na temat konsolidacji sprawozdania finansowego

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zgodzie z art. 56 oraz art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

5. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

25 lutego 2015 podmiot dominujący wobec PCH VENTURE S.A., PCH CAPITAL S.A., udzielił Spółce pożyczki w wysokości 11.000,00 zł, o terminie spłaty 25 lutego 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

27 lutego 2015 podmiot dominujący wobec PCH VENTURE S.A., PCH CAPITAL S.A., udzielił Spółce pożyczki w wysokości 11.000,00 zł, o terminie spłaty 27 lutego 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

2 marca 2015 podmiot dominujący wobec PCH VENTURE S.A., PCH CAPITAL S.A., udzielił Spółce pożyczki w wysokości 6.431,91 zł, o terminie spłaty 2 marca 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

22 czerwca 2015 podmiot powiązany FUTURIS S.A., udzielił Spółce pożyczki w wysokości 14.000,00 zł, o terminie spłaty 22 czerwca 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

29 czerwca 2015 podmiot powiązany FUTURIS S.A. udzielił Spółce pożyczki w wysokości 18.000,00 zł, o terminie spłaty 29 czerwca 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

31 lipca 2015 podmiot powiązany FUTURIS S.A. udzielił Spółce pożyczki w wysokości 13.587,71 zł, o terminie spłaty 31 lipca 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

31 sierpnia 2015 podmiot powiązany FUTURIS S.A. udzielił Spółce pożyczki w wysokości 17.897,43 zł, o terminie spłaty 31 sierpnia 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

8 września 2015 podmiot powiązany FUTURIS S.A. udzielił Spółce pożyczki w wysokości 140,00 zł, o terminie spłaty 8 września 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

16 listopada 2015 podmiot powiązany FUTURIS S.A. udzielił Spółce pożyczki w wysokości 4.000,00 zł, o terminie spłaty 16 listopada 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 12% w skali roku.

11 grudnia 2015 podmiot powiązany FUTURIS S.A. udzielił Spółce pożyczki w wysokości 2.000,00 zł, o terminie spłaty 11 grudnia 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 10% w skali roku.

22 grudnia 2015 podmiot powiązany FUTURIS S.A. udzielił Spółce pożyczki w wysokości 7.297,43 zł, o terminie spłaty 22 grudnia 2016 roku. Pożyczkę oprocentowano w wysokości 10% w skali roku.

6. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Amortyzacja	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	0,00	1 113,82
Usługi obce	52 112,30	72 761,39
Podatki i opłaty	3 951,92	55 966,87
Wynagrodzenia	0,00	2 700,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	3 102,15
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem	56 064,22	135 644,23

7. Pozostałe przychody operacyjne

	2015	2014
I Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne, w tym:	37 179,81	1 113,82
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 113,82
2. Dotacje	0,00	0,00
3. Inne przychody operacyjne	37 179,81	0,00
RAZEM	37 179,81	1 113,82

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**8. Pozostałe koszty operacyjne**

	2015	2014
I Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	3 050,40
III Inne koszty operacyjne, w tym:	61 895,43	34 019,56
RAZEM	61 895,43	37 069,96

9. Przychody finansowe

	2015	2014
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
(1) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II Odsetki, w tym	450,55	0,00
(1) od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
III Inne	0,00	0,00
RAZEM	450,55	0,00

Spółka nie zanotowała w 2014 roku przychodów finansowych

10. Koszty finansowe

	2015	2014
I Odsetki, w tym:	81 135,37	42 563,18
II Koszty zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	231 447,10	1 047 039,85
IV Inne	0,00	0,00
RAZEM	312 582,47	1 089 603,03

11. Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

Strata netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku wyniosła 346 706,34 zł (2014r.: 947 688,97 zł). Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty z zysków przyszłych okresów.

12. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała zapasów.

13. Wartości niematerialne i prawne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych.

15. Należności długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała należności długoterminowych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**16. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych**

	2015	2014
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	392 833,85	346 628,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
Razem	392 833,85	346 628,43
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:		
Razem	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

17. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2015	2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	0,00	75 476,97
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	0,00	75 476,97

18. Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	56 644,92	5 000,00	20 008,15	36 636,77	5 000,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	56 644,92	5 000,00	20 008,15	36 636,77	5 000,00
Razem	56 644,92	5 000,00	20 008,15	36 636,77	5 000,00

19. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

Stan na 31.12.2015r.	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0,00	184 860,93	0,00	0,00
Razem	0,00	184 860,93	0,00	0,00

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

20. Zobowiązania krótkoterminowe – struktura czasowa

Stan na 31.12.2015r.	do 1 miesiąca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	od 5 lat do 10 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 106,17	18 503,42	152 726,64	91 911,53	0,00
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 820,97	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	20 591,89	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania	26 933,96	114 008,10	80 395,81	0,00	0,00
Razem	78 452,99	132 511,52	233 122,45	91 911,53	0,00

21. Emisje dłużnych papierów wartościowych

W roku 2015 Spółka nie emitowała dłużnych papierów wartościowych.

22. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

W 2015 roku Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

23. Zobowiązania warunkowe

W roku 2015 Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

24. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W roku 2015 Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy.

25. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie


W roku 2015 Spółka nie zatrudniała pracowników.


26. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

W 2015 roku Spółka nie wypłacała wynagrodzenia członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej.

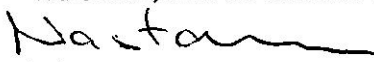
27. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wynosi 5.000,00 zł netto.


Rada Nadzorcza:
 Tomasz Łukaszewicz
 Marcin Nastarowicz
 Robert Sierkowski


 PCH Corporate Finance Sp. z o.o.
 Spółka Komandytowa
 Podmiot prowadzący księgi rachunkowe

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2016 r.


 Marcin Nastarowicz