

Venture Capital Poland S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

**Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2016 r. – Venture Capital Poland S.A.
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe za okres

od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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 2016 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **430 275,35 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie **255 139,81 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **255 139,81 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **30 132,09 zł**.

Prezes Zarządu


Bogdan Paszkowski

Członek Zarządu


Andrzej Czapski

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

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Beata Kałuża


Certyfikat Księgowy MF 14388/2006
Beata Kałuża

Warszawa, dnia 26 maja 2017 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 funduszy emerytalnych (PKD 6499),
 - zarządzanie rynkami finansowymi (PKD 6611),
 - działalność holdingów finansowych (PKD 6420).

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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 podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 612.000 zł. Na najbliższym Walnym Zgromadzeniu ma zostać podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Dalsza działalność ma być finansowana z usług doradztwa inwestycyjnego świadczonych dla spółek portfelowych, z pozyskiwania środków z dezynwestycji oraz w wyniku uzyskania przychodów z dywidend wypłacanych przez spółki portfelowe.

Ponadto w związku z wymaganiami Kodeksu spółek handlowych determinowanymi tym, iż w sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 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 wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe. W trakcie okresu od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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, w tym w oparciu o aktywa netto danej jednostki w przypadku wyceny udziałów lub akcji.

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.

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 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 oraz wynikające ze zdarzeń losowych, 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;
- 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

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2016 r. – Venture Capital Poland S.A.
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

o rachunkowości i przepisów podatkowych; z uwagi na zasadę ostrożności oraz ponoszone w ostatnich latach obrotowych straty podatkowe Zarząd odstąpił od ujęcia w sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie przewyższającej wartość rezerwy z tego tytułu.

Prezes Zarządu



Bogdan Paszkowski

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.

02-548 Warszawa
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213
NIP: 5213561848 Regon: 142340390

Warszawa, dnia 26 maja 2017 r.

Członek Zarządu



Andrzej Czapski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Beata ~~Beata~~ Kałuża



Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	6	-	666,67
I. Wartości niematerialne i prawne	1	-	666,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2		
2. Wartość firmy	2		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			666,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe		-	-
1. Środki trwałe	3,5	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4	-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		-	-
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie	7	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	11	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8	-	-
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

BILANS

	Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
B. AKTYWA OBROTOWE			430 275,35	585 569,59
I. Zapasy		12	-	-
1. Materiały			-	-
2. Półprodukty i produkty w toku			-	-
3. Produkty gotowe		13	-	-
4. Towary		13	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi			-	-
II. Należności krótkoterminowe		11	14 010,87	15 958,62
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			-	-
- do 12 miesięcy			-	-
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			-	-
3. Należności od pozostałych jednostek			14 010,87	15 958,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			6 150,00	13 284,00
- do 12 miesięcy			6 150,00	13 284,00
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów			5 140,91	99,95
c) inne			2 719,96	2 574,67
d) dochodzone na drodze sądowej			-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe			416 264,48	569 610,97
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			416 264,48	569 610,97
a) w jednostkach powiązanych			-	247 418,92
- udziały lub akcje			-	247 418,92
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach			401 462,93	277 258,41
- udziały lub akcje			401 462,93	277 258,41
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			14 801,55	44 933,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			14 801,55	44 933,64
- inne środki pieniężne			-	-
- inne aktywa pieniężne			-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14	-	-
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			-	-
AKTYWA RAZEM			430 275,35	586 236,26

Beata Kałuża



Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

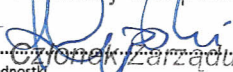
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Czapski


Bogdan Paszkowski

podpis Kierownika Jednostki


Andrzej Czapski

Warszawa, dnia 26.05.2017 r.

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.

02-548 Warszawa

ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213

NIP: 5213561848 Regon: 142340390

BILANS

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		- 396 645,82	- 141 506,01
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	244 914,80	244 914,80
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	16	2 806 547,96	2 806 547,96
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	16	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	16	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17	- 3 192 968,77	- 2 873 590,25
VI. Zysk (strata) netto		- 255 139,81	- 319 378,52
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20	826 921,17	727 742,27
I. Rezerwy na zobowiązania	18	20 648,00	10 000,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		10 648,00	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		10 648,00	-
3. Pozostałe rezerwy		10 000,00	10 000,00
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		10 000,00	10 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	19	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	-
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		806 273,17	682 942,27
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		806 273,17	682 942,27
a) kredyty i pożyczki		741 769,38	617 269,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 289,00	5 536,00
- do 12 miesięcy		5 289,00	5 536,00
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów		8 811,39	9 570,39
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
i) inne		50 403,40	50 566,61
4. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24	-	34 800,00
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	34 800,00
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	34 800,00
PASYWA RAZEM		430 275,35	586 236,26

Beata Kałuża

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

PREZES ZARZĄDU

Bogdan Paszkowski

Andrzej Czapski

Andrzej Czapski
członek zarządu

Warszawa, dnia 26.05.2017 r.

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.

02-548 Warszawa
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213
NIP: 5213561848 Regon: 142340390

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:		129 600,00	60 000,00
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	129 600,00	60 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	26	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26	157 181,44	261 215,14
I. Amortyzacja		666,67	4 000,00
II. Zużycie materiałów i energii		0,81	262,00
III. Usługi obce		115 194,62	138 755,49
IV. Podatki i opłaty, w tym:		157,00	80 004,08
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		36 522,62	33 895,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		4 639,72	3 806,40
- emerytalne		-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		-	491,38
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	27 581,44	201 215,14
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		435,28	4 856,39
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		435,28	4 856,39
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		82 386,14	0,43
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		82 386,14	0,43
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	109 532,30	196 359,18
G. PRZYCHODY FINANSOWE		7 950,00	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		7 950,00	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		7 950,00	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		7 950,00	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		-	-
H. KOSZTY FINANSOWE		152 046,51	123 019,34
I. Odsetki, w tym:		28 747,11	28 573,67
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		123 214,40	94 330,67
IV. Inne		85,00	115,00
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)		253 628,81	319 378,52
J. PODATEK DOCHODOWY	28	1 511,00	-
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)		255 139,81	319 378,52

Beata Kałuża



Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREZES ZARZĄDU



podpis Kierownika Jednostki

Andrzej Czapski



Warszawa, dnia 26.05.2017 r.

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

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	35	- 255 139,81	- 319 378,52
II. Korekty razem		121 304,72	99 735,99
1. Amortyzacja		666,67	4 000,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		20 797,11	28 133,67
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		123 214,40	94 330,67
5. Zmiana stanu rezerw		10 648,00	- 79 418,00
6. Zmiana stanu zapasów		-	- 80 418,00
7. Zmiana stanu należności		1 947,75	15 595,30
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		- 1 169,21	2 294,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 34 800,00	115 218,00
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		- 133 835,09	- 219 642,53
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		7 950,00	-
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:		7 950,00	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		7 950,00	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		7 950,00	-
- 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)		7 950,00	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		96 200,00	60 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		96 200,00	60 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		447,00	64 656,53
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
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8. Odsetki		447,00	9 656,53
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		95 753,00	- 4 656,53
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 30 132,09	- 224 299,06
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		- 30 132,09	- 143 881,06
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		44 933,64	188 814,70
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM		14 801,55	- 35 484,36

Beata Karuza

Beata Karuza

Certyfikat Księgowy MF 14388/2006

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

PREZES ZARZĄDU

Bogdan Paszkowski

.....
podpis Kierownika Jednostki

VENTURE CAPITAL POLAND S.A.

02-548 Warszawa
ul. Grażyny 13 / 15 lok. 213
NIP: 5213561848 Regon: 142340390

Andrzej Czapski

Andrzej Czapski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26.05.2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		- 141 506,01	177 872,51
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		- 141 506,01	177 872,51
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		244 914,80	244 914,80
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		244 914,80	244 914,80
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		2 806 547,96	2 806 547,96
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
- podziału zysku (ustawowo)		-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- pokrycia straty		-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		2 806 547,96	2 806 547,96
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		- 3 192 968,77	- 2 873 590,25
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- 3 192 968,77	- 2 873 590,25
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- 3 192 968,77	- 2 873 590,25
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- 3 192 968,77	- 2 873 590,25
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		- 3 192 968,77	- 2 873 590,25
6. Wynik netto		- 255 139,81	- 319 378,52
a) zysk netto		-	-
b) strata netto		- 255 139,81	- 319 378,52
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		- 396 645,82	- 141 506,01
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		- 396 645,82	- 141 506,01

Beata Kaluza

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Czapski

matucha

Bagdan Paszkowski

Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 26.05.2017 r.

Sprawozdanie finansowe VENTURE CAPITAL POLAND S.A. na dzień 31.12.2016 r.

INFORMACJA DODATKOWA

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:	0,00	0,00		0,00	0,00
	– nabycie					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– aktualizacja wartości					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	20 636,59	0,00	20 636,59
3.	Umorzenie na początek okresu			19 969,92		19 969,92
a)	Zwiększenia			666,67		666,67
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja					0,00
	– sprzedaż					0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne					0,00
	– inne					0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	20 636,59	0,00	20 636,59
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	666,67	0,00	666,67
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	100%	0%	100%

Nota nr 2

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust 10

nie dotyczy

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:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– nabycie						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja						0,00
	– aktualizacja wartości						0,00
	– sprzedaż						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	9 120,87	0,00	0,00	9 120,87
3.	Umorzenie na początek okresu			9 120,87			9 120,87
a)	Zwiększenia						0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– likwidacja						0,00
	– sprzedaż						0,00
	– przemieszczenie wewnętrzne						0,00
	– inne						0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	9 120,87	0,00	0,00	9 120,87
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	100%	0%	0%	100%

Nota nr 4

Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste

nie dotyczy

Nota nr 5

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

Spółka użytkuje lokal użytkowy w Warszawie na podstawie umowy najmu; Zarząd nie dysponuje wyceną rynkową tego lokalu.

Sprawozdanie finansowe VENTURE CAPITAL POLAND S.A. na dzień 31.12.2016 r.
INFORMACJA DODATKOWA

Nota nr 6

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych (z wyszczególnieniem środków trwałych) oraz długoterminowych aktywów finansowych

nie dotyczy

Nota nr 7

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia

nie dotyczy

Nota nr 8

Zakres zmian inwestycji długoterminowych

nie dotyczy

Nota nr 9

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe

nie dotyczy

Nota nr 10

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują

nie dotyczy

Nota nr 11

Odpisy aktualizujące należności

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	41 776,16	0,00	65,65	41 710,51
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	41 776,16		65,65	41 710,51
c.	należności pozostałe				0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	1 276 154,94	0,00	0,00	1 276 154,94
a.	należności długoterminowe				0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług				0,00
c.	należności pozostałe	1 276 154,94			1 276 154,94
d.	należności dochodzone na drodze sądowej				0,00
3.	Razem	1 317 931,10	0,00	65,65	1 317 865,45

Nota nr 12

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

nie dotyczy

Nota nr 13

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

nie dotyczy

Nota nr 14

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

nie dotyczy

Nota nr 15

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Ilość posiadanych akcji uprzywilejowanych	Wartość posiadanych akcji uprzywilejowanych	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Waldemar Sałata	490 911	0,10	490 911	49 091,10	49 091,10	20,0%
2.	Bogdan Paszkowski	351 515	0,10	200 000	20 000,00	35 151,50	14,4%
3.	Rafał Brzezowski	351 515	0,10	200 000	20 000,00	35 151,50	14,4%
4.	Włodzimierz Wasiak	364 815	0,10	200 000	20 000,00	36 481,50	14,9%
6.	Credit Dealer sp. z o.o.	200 788	0,10		0,00	20 078,80	8,2%
7.	Ewa Kowalska	202 900	0,10		0,00	20 290,00	8,3%
8.	Pozostali - poniżej 5%	486 704	0,10		0,00	48 670,40	19,9%
	Razem	2 449 148	-		109 091,10	244 914,80	100,0%

Akcje serii A oraz serii C, które nie są przedmiotem publicznego obrotu, są uprzywilejowane w zakresie prawa do wyboru członków Rady Nadzorczej oraz co do prawa głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcje serii B, D, E oraz C, które są przedmiotem publicznego obrotu nie są uprzywilejowane.

Nota nr 16

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

nie dotyczy

Nota nr 17

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

Zarząd planuje pokryć stratę zyskami uzyskanymi w latach następnych.

Nota nr 18
Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego					0,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	10 000,00	20 648,00	10 000,00	0,00	20 648,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	10 000,00	20 648,00	10 000,00	0,00	20 648,00
-	dot. sprawozdania finansowego	10 000,00	10 000,00	10 000,00		10 000,00
-	rezerwa na niewykorzystane urlopy		10 648,00			10 648,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	10 000,00	20 648,00	10 000,00	0,00	20 648,00

Nota nr 19
Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

nie dotyczy

Nota nr 20
Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

nie dotyczy

Nota nr 21
Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

nie dotyczy

Nota nr 22
Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, niewykazywane w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych i stowarzyszonych

nie dotyczy

Nota nr 23

Informacje o przypadkach, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

nie dotyczy

Nota nr 24

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy				0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	34 800,00	0,00	34 800,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	34 800,00	0,00	34 800,00	0,00
-	otrzymane zaliczki na poczet przyszłych usług	34 800,00		34 800,00	0,00
3.	Razem	34 800,00	0,00	34 800,00	0,00

Nota nr 25

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	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	129 600,00	0,00	60 000,00	0,00
-	usługi doradztwa	129 600,00		60 000,00	
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Przychody netto ze sprzedaży razem	129 600,00	0,00	60 000,00	0,00

Nota nr 26

Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

Nota nr 27

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

nie dotyczy

Nota nr 28

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	-253 628,81	-319 378,52
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przycho	172 598,51	123 616,81
	- aktualizacja wartości inwestycji	123 214,40	94 330,67
	- naliczone odsetki od pożyczki	28 300,11	18 477,14
	- rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	9 000,00	9 000,00
	- rezerwa - pozostałe usługi	1 000,00	1 369,00
	- odsetki od zobow. publiczno - prawnych	436,00	440,00
	- rezerwa na urlopy	10 648,00	
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	10 000,00	18 656,53
	- zapłacone odsetki		9 656,53
	- koszty badania sprawozdania za rok 2015	9 000,00	9 000,00
	- sp[orządzenie SF za rok 2015	1 000,00	
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowyn	8 384,65	4 855,23
	- rozwiązanie odpisu aktual.należności		4 855,23
	- dywidendy otrzymane	7 950,00	
	- inne npp	434,65	
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	13 200,00	0,00
	- szacunek kosztów wynagrodzenia Prezesa Zarządu	12 000,00	
	- szacunek kosztów wynagrodzenia członków RN	1 200,00	
6.	Dochód /strata	-86 214,95	-219 273,47
7.	Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
8.	Podstawa opodatkowania	-86 215,00	-219 273,47
9.	Podatek według stawki 19%	0,00	0,00
10.	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
11.	Podatek należny	0,00	0,00
12.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego		-80 418,00
13.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego		-80 418,00
14.	Podatek zryczałtowany od dywidendy	1 511,00	0,00
15.	Razem obciążenie wyniku brutto	1 511,00	0,00

Sprawozdanie finansowe VENTURE CAPITAL POLAND S.A. na dzień 31.12.2016 r.

INFORMACJA DODATKOWA

Nota nr 29

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 2016 r. Spółka nie poniosła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. W następnym roku nakłady takie nie są również planowane.

Nota nr 30

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Spółka poniosła w 2016 r. koszty opłaty sądowej oraz zastępstwa procesowego w łącznej wysokości 82 372,00 zł w związku z wyrokiem Sądu Apelacyjnego w sprawie o uznanie czynności za bezskuteczną [skutek próby odzyskania wierzytelności].

Nota nr 31

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

nie dotyczy

Nota nr 32

Przeciętne zatrudnienie

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

Nota nr 33

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	
1.	Wynagrodzenia należne za rok obrotowy	12 000,00
	- członkowie organów Zarządzających	12 000,00
	- członkowie organów Nadzorujących	
	- członkowie organów Administrujących	
2.	Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy	12 000,00
	- członkowie organów Zarządzających	12 000,00
	- członkowie organów Nadzorujących	
	- członkowie organów Administrujących	
3.	Zobowiązanie wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00
	- członkowie organów Zarządzających	
	- członkowie organów Nadzorujących	
	- członkowie organów Administrujących	

Nota nr 34

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 35

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią dodatkowo uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. Objasnienie przyczyny różnicy pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych- jeżeli dotyczy.

nie dotyczy

Nota nr 36

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

nie dotyczy

Nota nr 37

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

nie dotyczy

Nota nr 38

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wypłacone	Należne
	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub		
1.	podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	0,00	9 000,00
a)	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego		9 000,00
b)	inne usługi poświadczające		0,00
c)	usługi doradztwa podatkowego		0,00
d)	pozostałe usługi		0,00
2.	Razem	0,00	9 000,00

Sprawozdanie finansowe VENTURE CAPITAL POLAND S.A. na dzień 31.12.2016 r.

INFORMACJA DODATKOWA

Nota nr 39

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

nie dotyczy

Nota nr 40

Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

nie dotyczy

Nota nr 41

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, a także przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

nie dotyczy

Nota nr 42

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 43

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

W 2016 r. Spółka zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu postanowień międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości:

1. Umowy pożyczek zawarte z Batiment sp. z o.o. (pożyczkodawca) na łączną kwotę 47.700 zł; ponadto podpisane zostały aneksy do istniejących przed okresem sprawozdawczym umów pożyczek wydłużające okres ich spłaty; łączna kwota pożyczek na dzień bilansowy od ww. podmiotu wynosiła 220,7 tys. zł, w tym, naliczone odsetki 38,0 tys. zł; koszty z tytułu naliczenia odsetek w 2016 r. wyniosły 7,5 tys. zł; powiązanie w wyniku pełnienia przez p. Bogdana Paszkowskiego funkcji członka zarządu w obu podmiotach;
2. Sprzedaż z tytułu usług doradczych i konsultingowych na rzecz Revitum S.A. za łączną kwotę netto 123 738,00 zł; powiązanie poprzez osoby członków Zarządu Spółki pełniących funkcje członków Rady Nadzorczej w REVITUM S.A.

Nota nr 44

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20 % w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Credit Dealer Sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-697) przy Al. Jerozolimskich 65/79; 40,5% udział w kapitale (również w zysku i stracie) oraz w liczbie głosów.

Nota nr 45

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

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie 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,
 - przeciętne roczne zatrudnienie
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

nie dotyczy

Nota nr 46

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

nie dotyczy

Nota nr 47

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 oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

nie dotyczy

Sprawozdanie finansowe VENTURE CAPITAL POLAND S.A. na dzień 31.12.2016 r.

INFORMACJA DODATKOWA

Nota nr 48

Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

nie dotyczy

Nota nr 49

Informacje o sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

nie dotyczy

Nota nr 50

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 podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 612.000 zł. Na najbliższym Walnym Zgromadzeniu ma zostać podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. 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 z wymaganiami Kodeksu spółek handlowych determinowanymi tym, iż w sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 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 51

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

Beata Kałuża



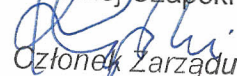
Certyfikat Księgowy MF 1438 8/2006

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREZES ZARZĄDU


Bogdan Paszkowski

Andrzej Czapski


Członek Zarządu

podpis Kierownika Jednostki

Warszawa, dnia 26.05.2017 r.

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