

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 grudnia 2012 roku**

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	14
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	26

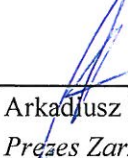
GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

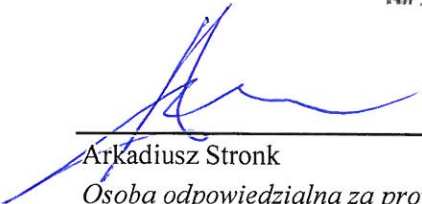
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Zarząd Veno S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17 885 076,01 złotych;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto 1 260 545,74 złotych;
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 206 595,42 złotych;
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o sumę 416 017,27 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.


Arkadiusz Kuich
Przewodniczący Zarządu

VENO S.A.
Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
NIP: 1132693199, REGON: 141107326
KRS: 0000290248


Arkadiusz Stronk
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dn 2.08.2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 Nazwa Spółki

VENO Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką.

1. 2 Siedziba Spółki

al. Jana Pawła II 27
00-867 Warszawa

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Warszawa Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer rejestru: 0000290228

Numer REGON 141107326

NIP 113-26-93-199

1. 4 Zarząd

W 2012 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:
-Arkadiusz Kuich- Prezes Zarządu .

1.

5 Rada Nadzorcza

W 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Piotr Jakubowski
Mariusz Matusiak
Jacek Haft Szatyński
Tomasz Swadkowski
Maciej Hajduk

1. 6 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. 7 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012r.

Grupa Kapitałowa nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.
W 2012r nie nastąpiło połączenie się jednostek

1. 8 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, współnika

Jednostka dominująca posiada akcje następujących Spółek:

firma	udział %	suma bilansowa	wynik netto
ARRINERA AUTOMOTIVE	79,39%	3 694 508,15	-394 251,29
STYLE COMM S.A.	52,94%	780 727,48	-95 911,18
ABEONET S.A.	72,00%	670 749,58	-316 014,43

3. Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek ze wskazaniem nazw (firm) i siedzib, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji), z podaniem wysokości kapitału (funduszu) podstawowego tych jednostek, udziału w tym kapitale (funduszu) oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym i wyniku finansowym netto za ostatni rok obrotowy

Spółka posiada mniej niż 20% w spółkach : Blu Pre Ipo S.A., Blu One S.A., VENTURE CAPITAL POLAND S.A., AutoGroup S.A., The Farm 51 Group S.A., Motoricus S.A., Team Finance Leasing S.A., VENO S.A.

4. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

firma	ilość akcji	udział %	suma bilansowa	zysk /strata netto
VENTURIO S.A.	802315	46,11%	826 280,87	-5 759,77
SCFP	794000	44,26%	802 644,62	-8 137,84
STRATOFIN		100,00%		

wyłączenie z konsolidacji zgodnie z art. 57 ustawy o rachunkowości

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

5. Wskazanie czasu trwania działalności jednostek powiązanych, jeśli jest on ograniczony.

Czas trwania jednostek powiązanych nie jest ograniczony. Spółki zostały powołane na czas nieograniczony.

6. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2012r do 31.12.2012r.

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone za rok obrotowy 2012.

Okres ten nie jest różny od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

7. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.

8. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych stanowiące podstawę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

9. W przypadku sprawozdań finansowych sporządzonych za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że są to sprawozdania finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanych metod rozliczenia połączeń (nabycie, łączenie udziałów)

W ciągu badanego okresu sprawozdawczego nie nastąpiło połączenie spółek.

10. Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

sprawozdań finansowych.

10.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydany na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

10.2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10.3 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe i odpisy aktualizujące.

Odpisy amortyzacyjne od składników wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej przez okres odpowiadający szacunkowemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla typowych pozycji wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- oprogramowanie komputerów	50%
- licencje	20%
- prawa majątkowe	50%

Okres lub stawkę amortyzacji składnika wartości niematerialnych i prawnych ustala się na dzień przyjęcia go do użytkowania.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych wartości niematerialnych i prawnych, z uwzględnieniem zasad istotności oraz wiernego i rzetelnego obrazu, Spółka przyjęła następujące sposoby ujęcia w księgach rachunkowych składników majątkowych spełniających definicję wartości niematerialnych i prawnych, uzależniając je od poniższych progów wartościowych:

- o wartości początkowej powyżej 3.500, 00 zł- Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do wartości niematerialnych i prawnych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów,
- o wartości początkowej 1.500,00zł-3.500,00zł - Spółka wprowadza nabyte składniki wartości niematerialnych i prawnych do ewidencji bilansowej pt. wyposażenie i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania,
- o wartości początkowej poniżej 1.500,00 zł - Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów, chyba że Kierownik Jednostki zdecyduje inaczej.

W przypadku kiedy istnieje duże prawdopodobieństwo, że wskazywany w księgach jednostki składnik wartości niematerialnych i prawnych nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych jednostka dokonuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie może przekraczać 5 lat.

10.4 Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki i budowle	1,5%- 4,5%
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	7%-14%
Komputery	30%
Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe	20%
Inwestycje w obcych środkach trwałych (nieruchomości)	10%
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenia	20%

10.5 *Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe*

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu, komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości należności,
- kwestionowanych przez dłużnika (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna- do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
- należności dochodzone na drodze sądowej.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień dokonania operacji i na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień.

10.6 *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

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

Wykazane w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się ze środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

10.7 *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenie międzyokresowe to otrzymane, nie zafakturowane usługi. Koszty produkcji prototypu samochodu do momentu zakończenia ze skutkiem pozytywnym są wykazywane na rozliczeniach międzyokresowych.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10.8 Rezerwy na zobowiązania

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

W pozycji rezerwy na zobowiązania spółka pokazuje również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, 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.

10.9 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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.

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.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

W przypadku poniesienia staty podatkowej Spółka nie nalicza aktywów z tytułu podatku odroczonego do czasu wystąpienia możliwości rozliczenia tych kwot.

10.10 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10.11 Wynik Finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

10.12 Przepływy pieniężne

Grupa Kapitałowa

sporządza przepływy pieniężne metodą pośrednią.

11. Metody konsolidacji oraz wyceny udziałów.

Dane jednostek zależnych konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

Dane jednostek współzależnych nie będących spółkami handlowymi, konsoliduje się metodą konsolidacji proporcjonalnej.

Udziały w jednostce stowarzyszonej oraz udziały w jednostkach współzależnych będących spółkami handlowymi, wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej metodą praw własności.

Metoda konsolidacji pełnej

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają, w pełnej wartości, poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z Ustawą.

Wyłączeniu podlegają:

- wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli;
- efekt wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazywane są w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako Kapitały mniejszości.

Metoda konsolidacji proporcjonalnej

Przy konsolidacji metodą proporcjonalną sumowaniu podlegają poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Jednostki dominującej, w pełnej wartości, z częścią wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych, jednostek współzależnych nie będących spółkami handlowymi, proporcjonalną do posiadanych przez jednostki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją udziałów. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z Ustawą.

Metoda praw własności

Metoda praw własności polega na wykazaniu w aktywach trwałych bilansu pozycji "Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności", w cenie ich nabycia powiększonej lub pomniejszonej o, przypadające na rzecz jednostki dominującej, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli, uzyskania współkontroli lub znaczącego wpływu do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z właścicielami, z tym, że udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, z zachowaniem zasad, oraz odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych, przypadających na dany okres sprawozdawczy.

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu, w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako Wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad ceną nabycia udziałów. Ujemna wartość firmy wykazywana jest w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Od wartości firmy Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie pięciu lat.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową.

Ujemną wartość firmy, czyli nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto spółki przejętej nad ceną przejęcia, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Grupa zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemną wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zalicza do przychodów na dzień połączenia.

12. **Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych.**

W roku obrotowym 2012 Jednostka dominująca nie zmieniła zasad rachunkowości.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym 2012 nie dokonano wyłączenia jednostek z konsolidacji. Jednostka dominująca określiła, że nie będzie konsolidować spółki, w której ma mniej niż 20% w kapitale podstawowym.

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu



GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Arkadiusz Stronk
M.F. nr 27804/01
Arkadiusz Stronk
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Warszawa, dn. 2.08.2013r.

VENO S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
NIP: 1132693199, REGON: 141107326
KRS: 0000290248

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe		2 128 991,12	505 832,19
Wartości niematerialne i prawne	1		
Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
Wartość firmy		-	-
Inne wartości niematerialne i prawne		669 097,35	15 504,59
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		1 071 690,44	
Wartość firmy - jednostki zależne		1 071 690,44	
Wartość firmy - jednostki współzależne		1 740 787,79	15 504,59
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		365 991,66	483 886,60
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)		-	-
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		23 968,25	-
urządzenia techniczne i maszyny		21 354,38	32 976,95
środki transportu		299 393,96	431 630,26
inne środki trwałe		21 275,07	22 982,39
Środki trwałe w budowie		-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
		365 991,66	483 886,60
Należności długoterminowe	3		
Od jednostek powiązanych		-	-
Od pozostałych jednostek		3 400,00	3 400,00
		3 400,00	3 400,00
Inwestycje długoterminowe	4		
Nieruchomości		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Długoterminowe aktywa finansowe			
w jednostkach zależnych i współzależnych			
niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub			
metodą proporcjonalną		-	-
- udziały i akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
w jednostkach zależnych i współzależnych i			
stowarzyszonych wycenianych metodą praw		-	-
własności			

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
- udziały i akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały i akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Inne inwestycje długoterminowe		-	-
		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.2	16 833,00	73,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	5	1 978,67	2 968,00
		18 811,67	3 041,00
Aktywa obrotowe		15 756 084,89	15 608 950,34
Zapasy	5		
Materiały		-	-
Półprodukty i produkty w toku		-	-
Produkty gotowe		-	-
Towary		146 362,95	-
Zaliczki na dostawy		300,00	176 812,04
		146 662,95	176 812,04
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych		41 793,71	106 032,57
z tytułu dostaw i usług	4..1	-	-
do 12 miesięcy		-	-
powyżej 12 miesięcy		-	-
inne		41 793,71	106 032,57
Należności od pozostałych jednostek		2 610 560,66	2 275 661,07
z tytułu dostaw i usług	4..2	1 012 611,44	255 032,20
do 12 miesięcy		1 012 611,44	255 032,20
powyżej 12 miesięcy		-	-
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń		45 484,97	97 568,22
społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 552 464,25	1 923 060,65
inne		-	-
dochodzone na drodze sądowej		-	-
		2 652 354,37	2 381 693,64

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.




GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe			
w jednostkach zależnych i współzależnych	5.1	6 252 492,55	8 623 311,77
- udziały lub akcje		6 252 492,55	8 623 311,77
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
w jednostkach stowarzyszonych		1 596 315,00	-
- udziały lub akcje		1 596 315,00	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
w pozostałych jednostkach powiązanych		1 853 492,76	1 459 945,68
- udziały lub akcje		998 492,76	615 945,68
- inne papiery wartościowe		855 000,00	844 000,00
- udzielone pożyczki		-	-
w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5.2	89 892,63	504 326,46
środki pieniężne w kasie i na rachunkach		89 887,73	458 025,80
inne aktywa pieniężne		4,90	46 300,66
		-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
		9 792 192,94	10 587 583,91
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	3 164 874,63	2 462 860,75
AKTYWA RAZEM		17 885 076,01	16 114 782,53

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

VENO S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
NIP: 1132693199, REGON: 141107326
KRS: 0000290248

Warszawa, dn. 2.08.2013 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY

mgr Arkadiusz Stronk
Świad. kwalif. M.F. nr 27804/01

Arkadiusz Stronk

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	7.1	6 263 094,30	6 263 094,30
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
Udziały (akcje) własne		(4 331,00)	-
Kapitał zapasowy		11 546 714,10	11 556 714,10
Należne wpłaty na kapitał zapasowy		-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 705 000,00	-
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych		(4 187 043,43)	(3 909 386,28)
Zysk netto		(1 260 545,74)	359 061,53
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
		<u>14 062 888,23</u>	<u>14 269 483,65</u>
Kapitał mniejszości		954 255,19	380 301,4
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
ujemna wartość firmy - jednostki zależne		-	-
ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.2	34 031,00	25 023,72
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8.1	6 908,40	6 908,40
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		6 908,40	6 908,40
Pozostałe rezerwy		43 592,64	33 424,33
- długoterminowe	8.2	-	-
- krótkoterminowe	8.2	43 592,64	33 424,33
		<u>84 532,04</u>	<u>65 356,45</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych		-	-
Wobec pozostałych jednostek	8.3	35 361,33	111 231,84
kredyty i pożyczki		-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
inne zobowiązania finansowe		-	-
inne		35 361,33	111 231,84
		<u>35 361,33</u>	<u>111 231,84</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych		7 639,25	125 006,54
z tytułu dostaw i usług		-	-
do 12 miesięcy		-	-
powyżej 12 miesięcy		-	-
inne		7 639,25	125 006,54
Wobec pozostałych jednostek	9.2	2 620 947,23	1 163 402,61
kredyty i pożyczki		92 937,83	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		67 000,00	-
inne zobowiązania finansowe		63 749,56	164 916,35

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	9.1	675 537,47	425 673,62
powyżej 12 miesięcy		675 537,47	425 673,62
zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
zobowiązania wekslowe		871 505,54	-
z tytułu wynagrodzeń		103 526,74	23 860,11
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		305 691,49	271 060,55
inne		440 998,60	277 891,98
Fundusze specjalne		-	-
		<u>2 628 586,48</u>	<u>1 288 409,15</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy		-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe		119 452,74	-
- długoterminowe	12.1	92 406,84	-
- krótkoterminowe	12.1	27 045,90	-
		<u>119 452,74</u>	<u>-</u>
PASYWA RAZEM		<u>17 885 076,01</u>	<u>16 114 782,53</u>

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

VENO S.A.
Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
NIP: 1132693199, REGON: 141107326
KRS: 0000290248

Arkadiusz Stronk
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Arkadiusz Stronk
Świad. kwalif. M.F. nr 27804/04

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13		
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną			
Przychody netto ze sprzedaży produktów		216 154,38	2 825,20
Zmiana stanu produktów		-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 000,00	2 900,00
		<u>223 154,38</u>	<u>5 725,20</u>
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja		(275 093,05)	(140 155,93)
Zużycie materiałów i energii		(73 256,55)	(114 370,28)
Usługi obce		(589 822,58)	(731 808,42)
Podatki i opłaty		(178 869,70)	(94 661,22)
- w tym podatek akcyzowy		-	-
Wynagrodzenia		(275 626,18)	(9 670,00)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(10 878,97)	(15 935,59)
Pozostałe koszty rodzajowe		(71 480,43)	(95 780,21)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
		<u>(1 475 027,46)</u>	<u>(1 202 381,65)</u>
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 251 873,08)	(1 196 656,45)
Pozostałe przychody operacyjne	15		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Dotacje		-	-
Inne przychody operacyjne		58 299,72	1 109 188,72
		<u>58 299,72</u>	<u>1 109 188,72</u>
Pozostałe koszty operacyjne	16		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(52 745,00)	-
Inne koszty operacyjne		(6 764,60)	(20 853,30)
		<u>(59 509,60)</u>	<u>(20 853,30)</u>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 253 082,96)	(108 321,03)
Przychody finansowe	17		
Dywidendy i udziały w zyskach:		-	-
- w tym od jednostek powiązanych		-	-
Odsetki		188,99	659,22
- w tym od jednostek powiązanych		-	-
Zysk ze zbycia inwestycji		71 494,33	377 085,14
Aktualizacja wartości inwestycji		796 494,55	129 151,28
Inne		67 008,72	964 827,21
		<u>935 186,59</u>	<u>1 471 722,85</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	18	(33 281,31)	(42 510,43)
- w tym dla jednostek powiązanych		-	-
Strata ze zbycia inwestycji		-	-
Aktualizacja wartości inwestycji		(992 022,22)	(1 045 999,89)
Inne		(107 924,00)	(87,27)
		<u>(1 133 227,53)</u>	<u>(1 088 597,59)</u>
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		(1 451 123,90)	274 804,23
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Zyski nadzwyczajne	19	-	-
Straty nadzwyczajne		-	-
	20		
Odpis wartości firmy		(106 076,81)	-
Odpis wartości firmy - jednostki zależne		(106 076,81)	-
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
Odpis ujemnej wartości firmy		15 776,78	-
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		15 776,78	-
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011</u>
Zysk (strata) brutto		(1 541 423,93)	274 804,23
Podatek dochodowy		(7 752,72)	(163 594,64)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia /zwiększenia straty		-	
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
Zysk(strata) mniejszości		(273 125,47)	79 337,34
Zysk (strata) netto		<u>(1 260 545,74)</u>	<u>359 061,53</u>

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu



Arkadiusz Stronk

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Arkadiusz Stronk
 Świad. kwalif. M.F. nr 27804/01

VENO S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
 NIP: 1132693199, REGON: 141107326
 KRS: 0000290248

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kapitał własny na początek okresu	14 269 483,65	4 122 842,14
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-korekty błędów	-	-
Kapitał własny na początek okresu po korektach	14 269 483,65	4 122 842,14
 Kapitał podstawowy na początek okresu	 6 263 094,30	 3 131 547,15
Zmiany kapitału podstawowego		3 131 547,15
zwiększenia	-	3 131 547,15
- wydania udziałów (emisji akcji)		3 131 547,15
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
- wypłata dywidendy	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 263 094,30	6 263 094,30
 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	 -	 -
Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		
zwiększenia (z tytułu)	-	-
- nie wpłacony kapitał podstawowy		-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycie - wpłata kapitału	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
 Udziały (akcje) własne na początek okresu	 -	 -
Zmiany (akcji) udziałów własnych		
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	(4 331,00)	-
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	(4 331,00)	-
 Kapitał zapasowy na początek okresu	 11 556 714,10	 5 814 881,88
Zmiany kapitału zapasowego		5 741 832,22
zwiększenia (z tytułu)	(10 000,00)	5 741 832,22
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		5 741 832,22
- z podziału zysku (ustawowo)		-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną z kapitału z aktualizacji wyceny)	-	-
inne	(10 000,00)	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
koszty emisji podwyższenia kapitału	-	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	11 546 714,10	11 556 714,10

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.




GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenia	-	-
- z tytułu.....	-	-
zmniejszenia	-	-
- z tytułu zbycia środków trwałych	-	-
-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
zwiększenia	1 705 000,00	-
- z tytułu podwyższenia kapitału niezarejestrowanego	1 705 000,00	-
zmniejszenia	-	-
- z tytułu.....	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 705 000,00	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 909 386,28)	(2 524 696,28)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-korekty błędów	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-
zwiększenia	-	-
- z tytułu.....	-	-
zmniejszenia	-	-
- z tytułu.....	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 909 386,28)	(2 524 696,28)
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-korekty błędów	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(3 909 386,28)	(2 524 696,28)
zwiększenia	(277 657,15)	(2 298 890,60)
-z tytułu objęcia jednostki zależnej konsolidacją	-	-
z podziału wyniku za rok ubiegły	-	(2 298 890,60)
inne	(277 657,15)	-
zmniejszenia	-	(914 200,60)
- podział wyniku za rok ubiegły	-	-
pokrycie z kapitału zapasowego	-	-
pokrycie z kapitału rezerwowego	-	-
pokrycie ze sprzedaży spółek zależnych	-	-
inne	-	(914 200,60)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 187 043,43)	(3 909 386,28)
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 187 043,43)	(3 909 386,28)

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynik netto		
zysk netto	-	359 061,53
strata netto	(1 260 545,74)	-
odpisy z zysku	-	-
Kapitał własny na koniec okresu	14 062 888,23	14 269 483,65
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku(pokrycia straty)	14 062 888,23	14 269 483,65

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

VENO S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
NIP: 1132693199, REGON: 141107328
KRS: 0000290248

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Arkadiusz Stronk
Arkadiusz Stronk 27804/01

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Warszawa, dn. 2.08.2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>01.01.2011 - 31.12.2011</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		(1 260 545,74)	359 061,53
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		(273 125,47)	79 337,34
Zysk (strata) z udziałów(akcji) w jednostkach stowarzyszonych			
Amortyzacja		275 093,05	140 155,93
Odpisy wartości firmy		106 076,81	-
Odpisy ujemnej wartości firmy		(15 776,78)	-
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(1 142 736,64)	683 080,79
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		(354 550,32)	(1 312 938,72)
Zmiana stanu rezerw		10 976,59	(340 288,32)
Zmiana stanu zapasów	21.2	(146 362,95)	(170 112,04)
Zmiana stanu należności		376 554,62	1 076 878,60
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21.1	1 537 916,05	(278 217,20)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(548 444,69)	(1 893 367,74)
Inne korekty z działalności operacyjnej		(174 639,24)	298 752,77
Korekty razem:		(349 018,97)	(1 716 718,59)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>(1 609 564,71)</u>	<u>(1 357 657,06)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		186 526,33	565 874,02
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
Z aktywów finansowych, w tym:		186 526,33	554 874,02
w jednostkach wycenionych metodą praw własności		-	-
w pozostałych jednostkach		186 526,33	554 874,02
- zbycie aktywów finansowych		186 526,03	554 604,89
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		0,30	269,13
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	11 000,00
Wydatki		(343 875,15)	(875 657,58)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21.4	(290 291,50)	(47 197,35)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
Na aktywa finansowe, w tym:		(53 583,65)	(153 460,23)
w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
w pozostałych jednostkach		(53 583,65)	(153 460,23)
- nabycie aktywów finansowych		(53 583,65)	(153 460,23)
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowy		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	(675 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(157 348,82)</u>	<u>(309 783,56)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		1 751 324,44	2 074 610,91
Wpływy netto- z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		261 100,00	2 074 610,91

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kredyty i pożyczki		103 675,44	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
Inne wpływy finansowe		1 386 549,00	
Wydutki		(400 428,18)	(270 570,58)
Nabycie udziałów/(akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
Spląty kredytów i pożyczek		-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		(220 300,00)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego- kapitał		(156 615,52)	(187 220,66)
Odsetki		(23 512,66)	(19 349,92)
Inne wydatki finansowe		-	(64 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 350 896,26	1 804 040,33
Przepływy pieniężne netto razem		(416 017,27)	136 599,71
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(416 017,27)	
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	
Środki pieniężne na początek okresu		504 326,46	367 726,75
Środki pieniężne na koniec okresu		89 892,63	504 326,46
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu


VENO S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa

NIP: 1132693199, REGON: 141107326

KRS: 0000290248

Warszawa, dn. 2.08.2013 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Arkadiusz Stronk

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie

ksiąg rachunkowych

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne*Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych*

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.O. 01.01.2012	-	-	194 054,13	-	194 054,13
Zwiększenia	-	-	791 405,22	-	791 405,22
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	-	985 459,35	-	985 459,35
Umorzenie					
B.O. 01.01.2012	-	-	(127 631,51)	-	(127 631,51)
korekta błędu	-	-	-	-	-
B.O. 01.01.2012	-	-	(127 631,51)	-	(127 631,51)
Zwiększenia	-	-	(137 812,46)	-	(137 812,46)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	-	(265 443,97)	-	(265 443,97)
Odpisy aktualizujące					
B.O. 01.01.2012	-	-	(50 918,03)	-	(50 918,03)
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	-	(50 918,03)	-	(50 918,03)
Wartość netto					
B.O. 01.01.2012	-	-	15 504,59	-	15 504,59
B.Z. 31.12.2012	-	-	669 097,35	-	669 097,35

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe**2. 1 Zmiana stanu środków trwałych**

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.O. 01.01.2012	-	-	47 143,93	661 181,45	19 279,39	727 604,77
Zwiększenia	-	23 968,25	2 699,00	-	3 703,00	30 370,25
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	23 968,25	49 842,93	661 181,45	22 982,39	757 975,02
Umorzenie						
B.O. 01.01.2012	-	-	(14 166,98)	(229 551,19)	-	(243 718,17)
Zwiększenia	-	-	(14 321,57)	(132 236,30)	(1 707,32)	(148 265,19)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	-	(28 488,55)	(361 787,49)	(1 707,32)	(391 983,36)
Odpisy aktualizujące						
B.O. 01.01.2012	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
B.O. 01.01.2012	-	-	32 976,95	431 630,26	19 279,39	483 886,60
B.Z. 31.12.2012	-	23 968,25	21 354,38	299 393,96	21 275,07	365 991,66

2. 2 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy

2. 3 Środki trwałe nieamortyzowane

Nie dotyczy

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 4 Środki trwałe w budowie

Nie dotyczy

2. 5 Przyczyny odpisów aktualizujących środki trwałe

nie dotyczy

3. Należności długoterminowe i inwestycje długoterminowe**3. 1 Struktura należności długoterminowych**

	Wartość brutto	wartość należności	Wartość netto
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	3 400,00	-	3 400,00
Razem	3 400,00	-	3 400,00

3. 2 Struktura inwestycji długoterminowych

	udziały i akcje długoterminowe w jednostkach powiązanych	udziały i akcje długoterminowe w jednostkach pozostałych	RAZEM
B.O. 01.01.2012	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

4. Należności krótkoterminowe**4. 1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych**

	31.12.2012	31.12.2011
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	-	-
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	-	-
Stan należności brutto	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Stan należności netto	-	-

4. 2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	31.12.2012	31.12.2011
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	1 058 754,94	301 175,70
	1 058 754,94	301 175,70
Stan należności brutto	1 058 754,94	301 175,70
Odpis aktualizujący wartość należności	(46 143,50)	(46 143,50)
Stan należności netto	1 012 611,44	255 032,20

4. 3 Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2012	31.12.2011
B.O. 01.01.2012	46 143,50	62 337,68
Zwiększenia		46 143,50
Rozwiązanie		(62 337,68)
B.Z. 31.12.2012	46 143,50	46 143,50

4. 4 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Przypadające do spłaty:</i>		
do 30 dni	1 058 754,94	301 175,70
od 31 dni do 90 dni	0,00	0,00
od 91 dni do 180 dni	0,00	0,00
od 181 dni do 360	0,00	0,00
powyżej 360 dni	0,00	0,00
	1 058 754,94	301 175,70
odpis aktualizujący	(46 143,50)	(46 143,50)
	1 012 611,44	255 032,20

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

4. 5 Inne należności od jednostek powiązanych

	31.12.2012	31.12.2011
- stan należności brutto	41 793,71	106 032,57
	41 793,71	106 032,57
odpis aktualizujący	-	-
	41 793,71	106 032,57

4. 6 Inne należności od jednostek pozostałych

	31.12.2012	31.12.2011
- stan należności brutto	1 714 993,36	2 085 589,76
	1 714 993,36	2 085 589,76
odpis aktualizujący	(162 529,11)	(162 529,11)
	1 552 464,25	1 923 060,65

4. 7 Odpisy aktualizujące innych należności od pozostałych jednostek

	31.12.2012	31.12.2011
B.O.	162 529,11	155 494,24
Zwiększenia	-	7 034,87
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
B.Z.	162 529,11	162 529,11

4. 8 Odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe

	31.12.2012	31.12.2011
B.O.	-	-
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
B.Z.	-	-

5. Inwestycje krótkoterminowe**5. 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych i współzależnych**

	31.12.2012	31.12.2011
Udziały lub akcje	6 252 492,6	8 623 311,8
Inne papiery wartościowe	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	6 252 492,55	8 623 311,77

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	31.12.2012	31.12.2011
Udziały lub akcje	1 596 315,00	-
Inne papiery wartościowe	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	1 596 315,00	-




GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych

Udziały lub akcje	998 492,76	615 945,68
Inne papiery wartościowe	855 000,00	844 000,00
Udzielone pożyczki	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<u>1 853 492,76</u>	<u>1 459 945,7</u>

5. 2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	89 887,73	458 025,80
Inne aktywa pieniężne	4,9	46 300,7
	<u>89 892,63</u>	<u>504 326,46</u>

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 164 874,63	2 462 860,75
	<u>3 164 874,63</u>	<u>2 462 860,75</u>

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

7. Kapitał własny**7.1 Struktura własności kapitału zakładowego według stanu na 31-12-2012**

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
GO FUND 2 FIZAN	208 333 334	2 083 333,34	33,26%
POZOSTALI	417 979 096	4 179 760,96	66,74%
Razem	626 312 430	6 263 094,30	100,0%

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

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk na pokrycie strat z lat ubiegłych.

7.3 Zmiana kapitałów zapasowych i rezerwowych

Grupa kapitałowa sporządza zestawienie zmian w kapitale.

8. Rezerwy**8.1 Rezerwy na niewykorzystane urlopy**

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
B.O. 01.01.2012	-	-	6 908,40	6 908,40
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	-	6 908,40	6 908,40
w tym część:				
długoterminowa	-	-	-	-
krótkoterminowa	-	-	6 908,40	6 908,40

8.2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	Rezerwa na wynagrodzenie	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Razem
B.O. 01.01.2012	1 639,63	11 241,00	20 550,00	33 430,63
Zwiększenia	-	7 912,64	13 500,00	21 412,64
Wykorzystanie	(1 639,63)	1 699,00	(11 310,00)	(11 250,63)
Rozwiązanie	-	-	-	-
B.Z. 31.12.2012	-	20 852,64	22 740,00	43 592,64

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

8. 3 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Leasing	Razem
<i>Przypadające do spłaty:</i>					
powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	-	35 361,33	35 361,33
powyżej 3 do 5 lat	-	-	-	-	-
powyżej 5 lat	-	-	-	-	-
	-	-	-	35 361,33	35 361,33
<i>Przypadające do spłaty:</i>					
do 1 roku	-	-	-	-	-
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>					

9. Zobowiązania krótkoterminowe

- 9. 1** Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 675 537,47 złotych są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

9. 2 Struktura wiekowa zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek

	do 30 dni	od 31 do 90 dni
Kredyty i pożyczki	92 937,83	
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	67 000,00	-
Inne zobowiązania finansowe	63 749,56	-
Zobowiązania handlowe	130 937,39	81 566,65
z tytułu wynagrodzeń	103 526,14	-
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych	268 491,64	22 084,00
inne	440 998,60	-
RAZEM	1 007 703,33	103 650,65

9. 3 Zobowiązania warunkowe

gwarancje	poręczenia	weksle	Razem
-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10. Zobowiązania zabezpieczone na majątku

Umowa leasingu jest zabezpieczona polisą ubezpieczeniową. Osobą uprawnioną do realizacji roszczeń wobec zakładu ubezpieczeń z tytułu ubezpieczenia OC, AC, NW i KR jest Finansujący. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

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

nie dotyczy

12. Inne rozliczenia międzyokresowe**12. 1 Bierne rozliczenia krótkoterminowe**

	31.12.2012	31.12.2011
	-	-
kwota marży na transakcji zakupu wierzytelności	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

13. Struktura przychodów ze sprzedaży*Struktura terytorialna***Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

Kraj

Eksport

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Kraj

Eksport

**01.01.2012 -
31.12.2012****01.01.2011 -
31.12.2011**

216 154,38 2 825,20

- -

216 154,38 2 825,20

7 000,00 2 900,00

- -

7 000,00 2 900,00

14. Rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym oraz dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby**14. 1** Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w układzie porównawczym**14. 2** Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

przychody z działalności zaniechanej

koszty z działalności zaniechanej

wynik z działalności zaniechanej

**01.01.2012 -
31.12.2012****01.01.2011 -
31.12.2011**

- -

- -

- -

15. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych

Dotacje

Inne przychody operacyjne

**01.01.2012 -
31.12.2012****01.01.2011 -
31.12.2011**

- -

- -

74 076,50 1 109 188,74

74 076,50 1 109 188,74

16. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych**Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych**

- odpisy aktualizujące wartość należności

- odpisy aktualizujące pożyczki

- odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych

Inne koszty operacyjne

- spisane należności

- rezerwa na niewykorzystane urlopy

- prawo do produkcji samochodu B7

- pozostałe

**01.01.2012 -
31.12.2012****01.01.2011 -
31.12.2011**

(52 745,00) -

- -

- -

(52 745,00)

(6 764,60) (20 853,30)

- -

- -

- -

(6 764,60) (20 853,30)

(59 509,60) (20 853,30)

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

17. Struktura przychodów finansowych**Dywidendy i udziały w zyskach**

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
w tym od jednostek powiązanych	-	-
	-	-

Odsetki*(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)**w okresie od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.*

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe aktywa	188,99	-	-	-	188,99
Razem	188,99	-	-	-	188,99

w okresie od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	659,22	-	-	-	659,22
Razem	659,22	-	-	-	659,22

(1 471 063,6)

Zysk ze zbycia inwestycji

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
-przychody ze zbycia akcji	281 503,03	1 123 339,83
-koszty nabycia sprzedanych akcji	(210 008,70)	(746 254,69)
	71 494,33	377 085,14

Inne przychody finansowe

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
-aktualizacja wartości inwestycji	796 494,55	129 151,28
-inne	541,34	964 827,21
	797 035,89	1 093 978,49

18. Struktura kosztów finansowych*(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)***Odsetki***w okresie od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.*

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe pasywa	(33 281,31)	-	-	-	(33 281,31)
Razem	(33 281,31)	-	-	-	(33 281,31)

w okresie od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe pasywa	(42 510,43)	-	-	-	(42 510,43)
Razem	(42 510,43)	-	-	-	(42 510,43)

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Inne koszty finansowe

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- inne	(107 924,00)	(87,27)
- naliczone odsetki od emisji weksli	-	-
- zapłacone odsetki od emisji weksli	-	-
	(107 924,00)	(87,27)

19. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Nie dotyczy

20. Podatek dochodowy od osób prawnych**20. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych**

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Podatek dochodowy bieżący		
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(7 752,72)	(163 594,64)
	(7 752,72)	(163 594,64)

20. 2 Odroczonego podatek dochodowy

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Dodatnie różnice przejściowe:		
• Środek trwały w leasingu - wartość netto	347 144,16	431 630,26
• Zobowiązanie z tytułu leasingu	(168 035,33)	(299 542,26)
Dodatnie różnice przejściowe razem	179 108,83	132 088,00
Wartość rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	34 030,68	25 096,70
	16 833,00	(73,00)
Wykazane w bilansie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	16 833,00	(73,00)
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	34 031	25 023,70
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(7 752,72)	(163 594,64)
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(7 752,72)	(163 594,64)

21. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

21. 1 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 537 916,05	-
Zmiana stanu kredytów i pożyczek		-
Zmiana stanu z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych		218 256,58
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu korekty konsolidacyjnej		(414 868,56)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług		471 814,1
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków		31 414,78
Zmiana stanu innych zobowiązań		(584 834,10)
Kompensata (potrącenie) należności z tytułu podwyższenia kapitału z zobowiązaniami z tytułu weksli		
	1 537 916,05	(278 217,20)

21. 2 Zmiana stanu zapasów

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zmiana stanu zapasów	(146 362,95)	(170 112,04)
Przeklasyfikowanie na zapas środków trwałych	-	-
Odpis na zapasy wykazany w pozycji inne korekty	-	-
	(146 362,95)	(170 112,04)

21. 3 Inne korekty

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Odpisy na pożyczkę	-	-
Odpis na wartości niematerialne	-	-
Spisanie w koszty wartości niematerialnej		
Koszty emisji akcji, które pomniejszyły agio		
Korekta wartości samochodu w leasingu o VAT	-	-
Aktualizacja i spisane należności wekslowe		26 692,20
Zw. ze zmianą stanu kapitałów		8 873 379,38
Zw. ze zmianą stanu zobowiązań długoterminowych		(178 412,57)
Zw. ze zmianą stanu inwest. krt. z wyłączeniem śr. pieniężnych		(7 455 050,89)
Zw. ze zmianą stanu akt. długoterminowych		(3 041,00)
Zw. Ze zmianą zysku z tytułu emisji i zmianą wielkości udziałów		(964 814,35)
inne	(174 639,24)	
	(174 639,24)	298 752,77

21. 4 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych		(18 243,75)
Zwiększenia środków trwałych		(29 278,62)
Nabycie środków trwałych w leasingu	-	-
Inne korekty	(290 291,50)	325,02
	(290 291,50)	(47 197,35)

W 2012 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe. Nie planuje jednak ponieść dużych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w 2013 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

22. Zatrudnienie

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	4,0	6,0

23. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Nie dotyczy

24. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynagrodzenie z tytułu przeglądu/badania sprawozdania finansowego	2 500,00	5 000,00
Wynagrodzenie za inne usługi poświadczające	-	-
Wynagrodzenie za usługi doradztwa podatkowego	-	-
Wynagrodzenie za pozostałe usługi	-	-

25. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Spółka w bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym wykazała w sprawozdaniu finansowym wszystkie istotne umowy, które miały wpływ na sytuację finansową Spółki

26. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku bieżącym oraz poprzednim nie odbiegały od warunków rynkowych.

27. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły

28. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły

29. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie dotyczy

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę Kapitałową ze stronami powiązanymi w roku bieżącym nie odbiegały od warunków rynkowych.

GRUPA KAPITAŁOWA VENO S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

31. Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

Nie dotyczy

32. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje

Spółka będzie kontynuować działalność i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,

33. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki

Nie dotyczy

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

VENO S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
NIP: 1132693199, REGON: 141107326
KRS: 0000290248

Warszawa, dn. 02.08.2013 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Arkadiusz Stronk
Świad. KRS nr 27804704

Arkadiusz Stronk
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych