

RAPORT ROCZNY ATHOS VENTURE CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

**za okres
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**



Warszawa, 30.05.2017 r.

Raport Roczny Athos Venture Capital S.A. za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 do Reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Pismo Zarządu**Szanowni Państwo,**

Niniejszym przedstawiamy Państwu Raport Roczny za 2016 rok, podsumowujący dokonania Spółki Athos Venture Capital S.A. oraz opisujący kluczowe wyniki finansowe tego okresu.

Ubiegły rok był znaczącym okresem dla rozwoju i funkcjonowania Spółki, w historii którego zapisało się wiele znaczących dokonań. Przez praktycznie cały 2016 r. Emitent kontynuował działania związane z wprowadzeniem akcji serii G do obrotu na rynku NewConnect, które zostały zwieńczone w dniu 21 grudnia 2016 r. Uchwałą nr 1357/2016 Zarządu GPW w Warszawie S.A. w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki Athos Venture Capital S.A. Z kolei Uchwałą nr 1388/2016 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki Athos Venture Capital S.A., Zarząd Giełdy określił dzień 2 stycznia 2017 r. jako dzień pierwszego notowania na rynku NewConnect 97.587.157 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W omawianym okresie działania Zarządu Spółki skupiły się na realizacji bieżących zadań oraz założeń rozwojowych Spółki. W wyniku emisji akcji serii G, która została przeprowadzona jeszcze w 2015 r., Emitent pozyskał kwotę ponad 9,6 mln zł. Na koniec 2016 roku Emitent dysponował gotówką w kwocie ponad 10 mln zł. Środki finansowe posiadane przez Emitenta, Spółka zamierza zainwestować w celu realizacji założeń rozwojowych Spółki, w szczególności w zakresie działalności inwestycyjnej w spółki we wczesnym stadium rozwoju oraz rozwój działalności inwestycyjnej na dojrzałych rynkach europejskich oraz na giełdzie amerykańskiej.

W 2016 r. doszło do istotnej zmiany w składzie osobowym Zarządu Emitenta. Z dniem 31 lipca 2016 r. ze Spółki odszedł Pan Paweł Jankowski – Wiceprezes Zarządu, natomiast w dniu 1 sierpnia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Cezarego Jasińskiego na stanowisko Prezesa Zarządu.

Zarząd pragnie zapewnić, iż dołoży wszelkich starań, aby podejmowane działania w roku 2017 przyczyniły się do zwiększenia wartości Spółki, co powinno zostać odzwierciedlone w wynikach finansowych Spółki. Dziękując naszym Kontrahentom oraz Akcjonariuszom, zachęcamy Państwa do zapoznania się z pełną treścią Raportu Roczego za rok obrotowy 2016.

Cezary Jasiński

Bogumił Siwczuk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	PLN		EUR	
Kapitał własny	10 736 972,65	11 170 568,08	2 426 982,97	2 621 276,10
Kapitał zakładowy	10 278 715,70	10 278 715,70	2 323 398,67	2 411 994,77
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	878 133,64	1 314 461,07	198 493,14	308 450,33
Zobowiązania długoterminowe	48 759,70	125 817,46	11 021,63	29 524,22
Zobowiązania krótkoterminowe	429 667,45	720 388,90	97 121,94	169 045,85
Aktywa razem	11 615 106,11	12 485 029,15	2 625 476,06	2 929 726,42
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	283 813,34	317 667,58	64 153,11	74 543,61
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 089 432,21	10 099 759,97	2 280 613,07	2 370 001,17

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	691 608,94	0,00	165 266,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-556 152,61	-279 215,98	-125 712,62	-66 721,46
Amortyzacja	286 777,83	91 288,32	64 823,20	21 814,26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-464 412,28	-204 683,92	-104 975,65	-48 911,28
Zysk (strata) brutto	-426 139,74	-10 819 366,60	-96 324,53	-2 585 396,34
Zysk (strata) netto	-433 595,43	-8 820 028,58	-98 009,82	-2 107 634,43
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-243 811,36	-465 989,55	-55 111,07	-111 352,88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	154 113,00	937 934,71	34 835,67	224 128,92
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	79 370,60	9 117 815,04	17 940,91	2 178 793,50
Przepływy pieniężne netto, razem	-10 327,76	9 589 760,20	-2 334,48	2 291 569,54
Liczba akcji (w szt.)	102 787 157	102 787 157	102 787 157	102 787 157
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,00	0,09	0,00	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję	2,12	0,11	0,48	0,03

Przeliczenia kursu	2016	2015
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,4240	4,2615
Najniższy kurs euro w okresie 01.01.-31.12.	4,2355	3,9822
Najwyższy kurs euro w okresie 01.01.-31.12.	4,5035	4,3580

Roczne sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu spółki Athos Venture Capital S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Zarząd Spółki Athos Venture Capital S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 r. 31.12.2016 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Cezary Jasiński

Bogumił Siwczuk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

**Oświadczenie Zarządu spółki Athos Venture Capital S.A. w sprawie
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki Athos Venture Capital S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Cezary Jasiński

Bogumił Siwczuk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect”

Lp.	Zasada	Oświadczenie odnośnie stosowania	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad WZA przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń WZA przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających
2	Spółka powinna zapewniać efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości

3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
3.11	<i>(skreślony)</i>		
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	Spółka realizuje postanowienia w zakresie przekazania informacji o datach publikacji finansowych raportów okresowych, WZA z wyłączeniem spotkań z inwestorami, analitykami oraz konferencji prasowych
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasada przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
3.15	<i>(skreślony)</i>		
3.16	Pytanie akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	NIE DOTYCZY	Zarząd Spółki informuje, że do chwili publikacji niniejszego raportu nie spotkał się z potrzebą realizacji niniejszych zapisów. Jednakże deklaruje, iż w przypadku zaistnienia takiej potrzeby będzie miał na względzie zapewnienie wszystkim akcjonariuszom pełnego dostępu do informacji. Transparentność prowadzonych działań jest bowiem, według osób odpowiedzialnych za Spółkę, niezbędna do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych
3.17	Informację na temat powodów odwoływania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	

3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	NIE DOTYCZY	Zarząd Spółki informuje, że do chwili publikacji niniejszego raportu nie spotkał się z potrzebą realizacji niniejszych zapisów. Jednakże deklaruje, iż w przypadku zaistnienia takiej potrzeby będzie miał na względzie zapewnienie wszystkim akcjonariuszom pełnego dostępu do informacji. Transparentność prowadzonych działań jest bowiem, według osób odpowiedzialnych za Spółkę, niezbędna do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych
3.19	Informacja na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	NIE DOTYCZY	W zakresie objętym obowiązkiem współpracy z Autoryzowanym Doradcą wszystkie postanowienia zawarte w niniejszym zapisie zostały zamieszczone na portalu internetowym
3.20	Informacja na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną	TAK	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie

	powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich na stronie www.GPWInfoStrefa.pl		www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie www.cdesa.pl
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	NIE DOTYCZY	W zakresie objętym obowiązkiem współpracy z Autoryzowanym Doradcą wszystkie postanowienia zawarte w niniejszym zapisie zostały zrealizowane
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	NIE DOTYCZY	W zakresie objętym obowiązkiem współpracy z Autoryzowanym Doradcą wszystkie postanowienia zawarte w niniejszym zapisie zostały zrealizowane
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	NIE DOTYCZY	W zakresie objętym obowiązkiem współpracy z Autoryzowanym Doradcą wszystkie postanowienia zawarte w niniejszym zapisie zostały zrealizowane
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE DOTYCZY	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania

			Spółki
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • Informacje na temat wystąpienia	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, że publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz

	tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu		inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych. Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	
17	<i>(skreślony)</i>		

Cezary Jasiński

Bogumił Siwczuk

Prezes Zarządu

Członek Zarządu