

Akademia.vc

Profesjonalne szkolenia i wymiana wiedzy dla VC

Wymiana doświadczeń, otwarte szkolenia i
inicjatywy ustawodawcze dla ASI.



 PFR Ventures

 psik

 Kondracki
Celej

 Genprox

 hr&hints

 bakertilly
LEGAL POLAND

 ŻYGLICKA
I WSPÓLNICY

 CK LEGAL



hej, tu Róża z HR Hints / Culturivy®!

- background: applied psychology, performance studies, management, obecnie wykładowca ALK, UJ, SGH, UEK Wrocław i AGH
- założycielka i CEO HR Hints: układanie obszaru ludzkiego w firmach (budowanie procesów rekrutacyjnych, komunikacja, liderzy, konflikty etc.)
- założycielka i CEO Culturivy® Institute: metoda, książka: "Culturivy: the Power of Changing a Workplace" (US, 2023), podcast "Ludzie z pracy"
- 150+ firm w ciągu 3 ostatnich lat, 12 krajów, Europa i US.

**Budowanie zespołu – rekrutacja, weryfikacja, selekcja,
partnerzy zewnętrzni i zarządzanie procesami
(9 września w godz. 10–13)**

**Kultura organizacyjna – jak ją mierzyć oraz jak powinna
wpływać na efektywność i wyniki biznesu
(30 września w godz. 10–13)**

ZAPRASZAM!



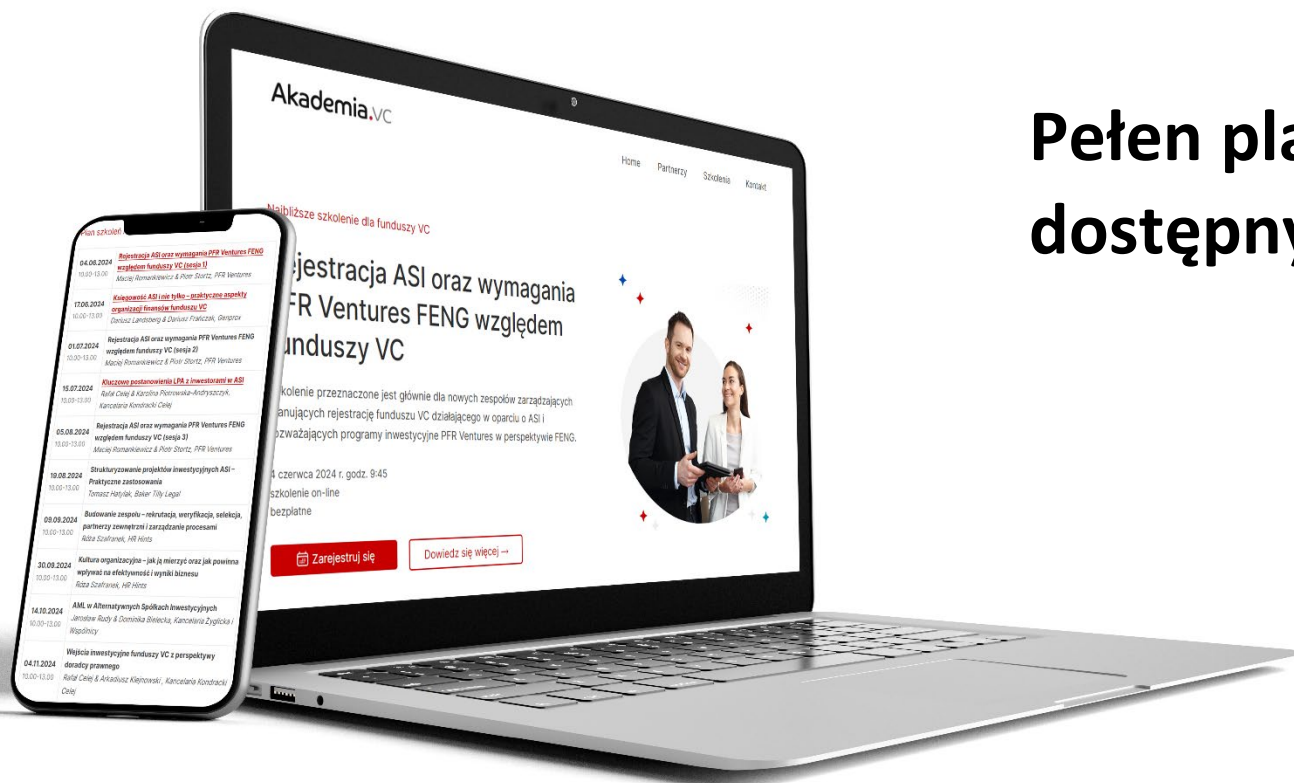
Czym jest Akademia VC

Akademia VC łączy profesjonalne i instytucjonalne podmioty tworzące rynek Venture Capital w Polsce z zespołami zarządzającymi poszukującymi doświadczonych ekspertów w dziedzinie funduszy alternatywnych.

Wspólnie tworzymy platformę do wymiany doświadczeń i wspierania inicjatyw ustawodawczych w zakresie alternatywnych funduszy inwestycyjnych w Polsce.

Partnerzy Akademii VC i nasze cele

- ▶ **Partnerzy** Akademii VC to podmioty profesjonalne oraz instytucjonalne tworzące rynek VC w Polsce od chwili wejścia do polskiego porządku prawnego regulacji dotyczących Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych.
- ▶ **Naszym celem** jest współtworzenie platformy do wymiany praktycznych doświadczeń, dostarczanie okresowych szkoleń dla zarządzających ASI i wspieranie inicjatyw ustawodawczych w zakresie rynku VC w Polsce.
- ▶ Wspólnie tworzymy platformę do **wymiany doświadczeń i wspierania inicjatyw** ustawodawczych w zakresie alternatywnych funduszy inwestycyjnych w Polsce.



Pełen plan szkoleń dla ASI dostępny na akademia.vc/szkolenia

 [Zarejestruj się](https://akademia.vc/szkolenia)

Kolejne najbliższe szkolenie

Kluczowe postanowienia LPA z inwestorami w ASI



Kiedy: **15.07.2024**

Gdzie: **online**



Akademia.VC

Genprox

Dzisiejsze szkolenie

**Księgowość ASI i nie tylko –
praktyczne aspekty organizacji
finansów funduszu VC**



Agenda

1. Wprowadzenie AFI/ASI
2. Działalność operacyjna – Księgowość
3. Działalność operacyjna – Sprawozdawczość & Reporting
4. Działalność operacyjna – Podatki
5. Kluczowe procesy w ASI
 - Raportowanie regulacyjne do KNF
 - Emisja kapitału i onboarding inwestorów
 - Inwestycje i struktura portfela inwestycyjnego
 - Okresowe raportowanie spółek do ASI oraz ASI do inwestorów

Wprowadzenie AFI/ASI



Czym jest Alternatywny Fundusz Inwestycyjny

Zbiorowa forma prowadzenia ustrukturyzowanej działalności inwestycyjnej, polegająca na zbieraniu środków od wielu inwestorów oraz późniejszym ich inwestowaniu zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną, inna niż produkty UCITS (przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe), a dedykowana przeważnie dla inwestorów profesjonalnych.

Podstawa prawna

Kluczowe regulacje Unijne

- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) Nr 231/2013
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) Nr 694/2014

Kluczowe regulacje krajowe

- Ustawa o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 marca 2018 r. w sprawie okresowych sprawozdań i informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej zarządzających ASI dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego
- Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 r. w sprawie uzupełnienia obowiązków informacyjnych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Struktura rynku w UE

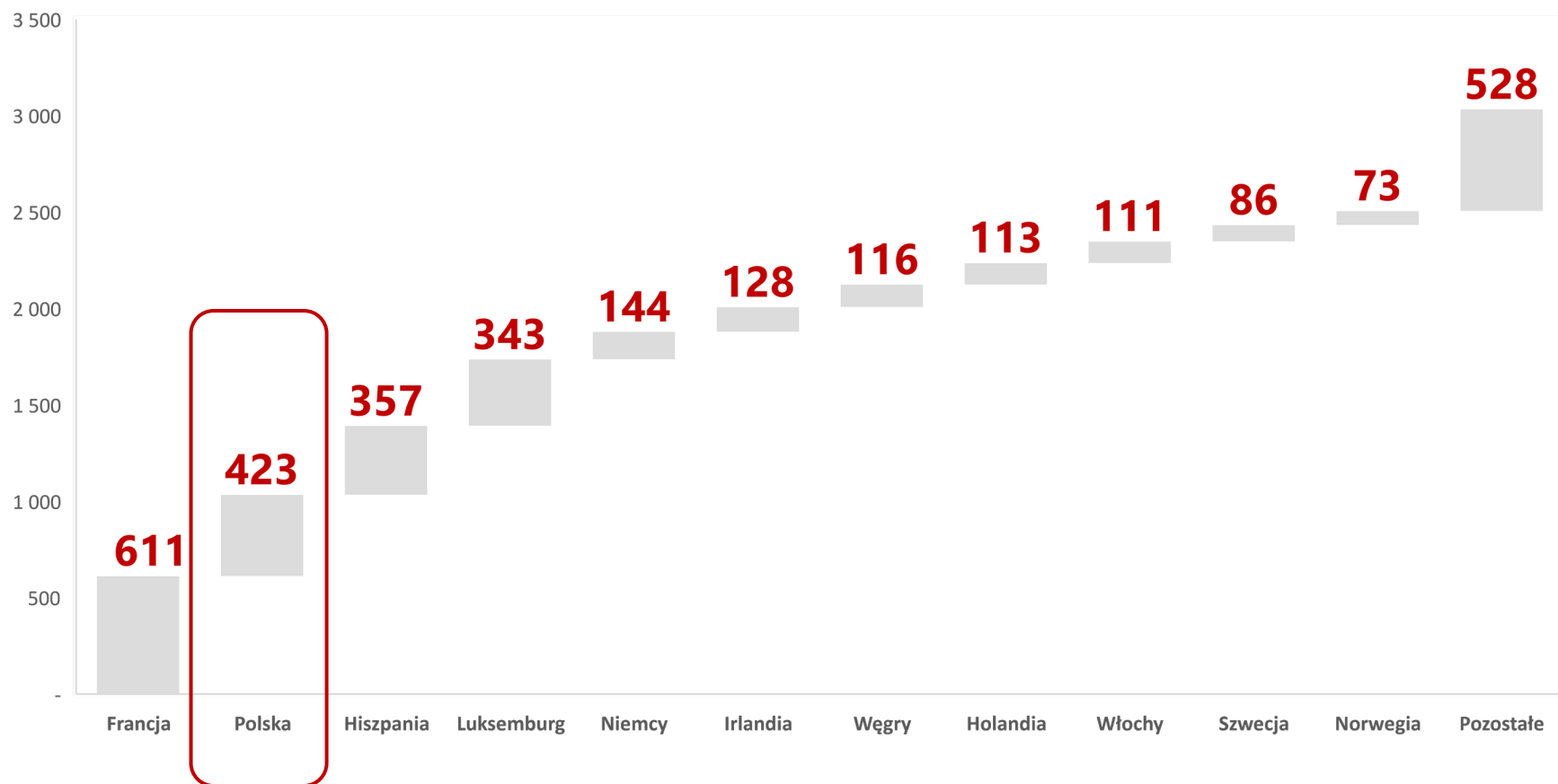
3 k AIFM - pozornie istotna liczbowo rola Polski

30 k AIF - duży wybór form inwestycyjnych

7 k bln EUR - około 50% PKB UE



Zarządzający AIF w Europie



Alternatywne Fundusze Inwestycyjne w Polsce

Alternatywne Fundusze Inwestycyjne

```
graph TD; A[Alternatywne Fundusze Inwestycyjne] --> B[Alternatywne Spółka Inwestycyjne]; A --> C[Fundusze Inwestycyjne Zamknięte]; A --> D[Specjalistyczne Fundusze Inwestycyjne Otwarte];
```

Alternatywne Spółka Inwestycyjne

Fundusze Inwestycyjne Zamknięte

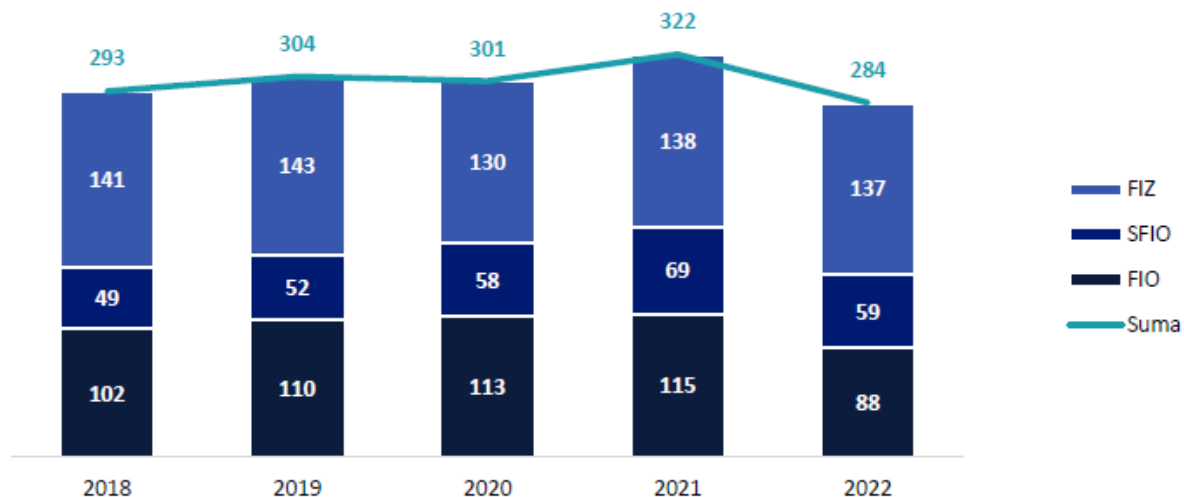
Specjalistyczne Fundusze Inwestycyjne Otwarte

ASI vs. SFIO/FIZ

	ASI	SFIO/FIZ
Setup	Łatwy	Fundusz (średni) TFI (trudny)
Koszty	Ok 100 tys. PLN	Od 300 tys. PLN
Podatek CIT	Zwolnienie przedmiotowe	Zwolnienie podmiotowe
Nadzór	Ograniczona rola KNF	Istotna rola KNF i TFI
Limity inwestycyjne	Ograniczona rola	Występują
Płynność	Ograniczona	Ograniczona
Podniesienie kapitału	Wymaga KRS	Łatwe

Rynek Funduszy Inwestycyjnych

	2018	2019	2020	2021	2022
Towarzystwa funduszy inwestycyjnych	61	57	56	57	55
Fundusze inwestycyjne, w tym:	878	813	737	706	672
- fundusze inwestycyjne otwarte	47	48	47	45	42
- specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	52	66	68	69	69
- fundusze inwestycyjne zamknięte	779	699	622	592	561
Fundusze inwestycyjne w likwidacji	141	121	145	160	139



Malejąca liczba SFIO i FIZ

Stagnacja w zakresie AUM

Struktura rynku ASI w Polsce

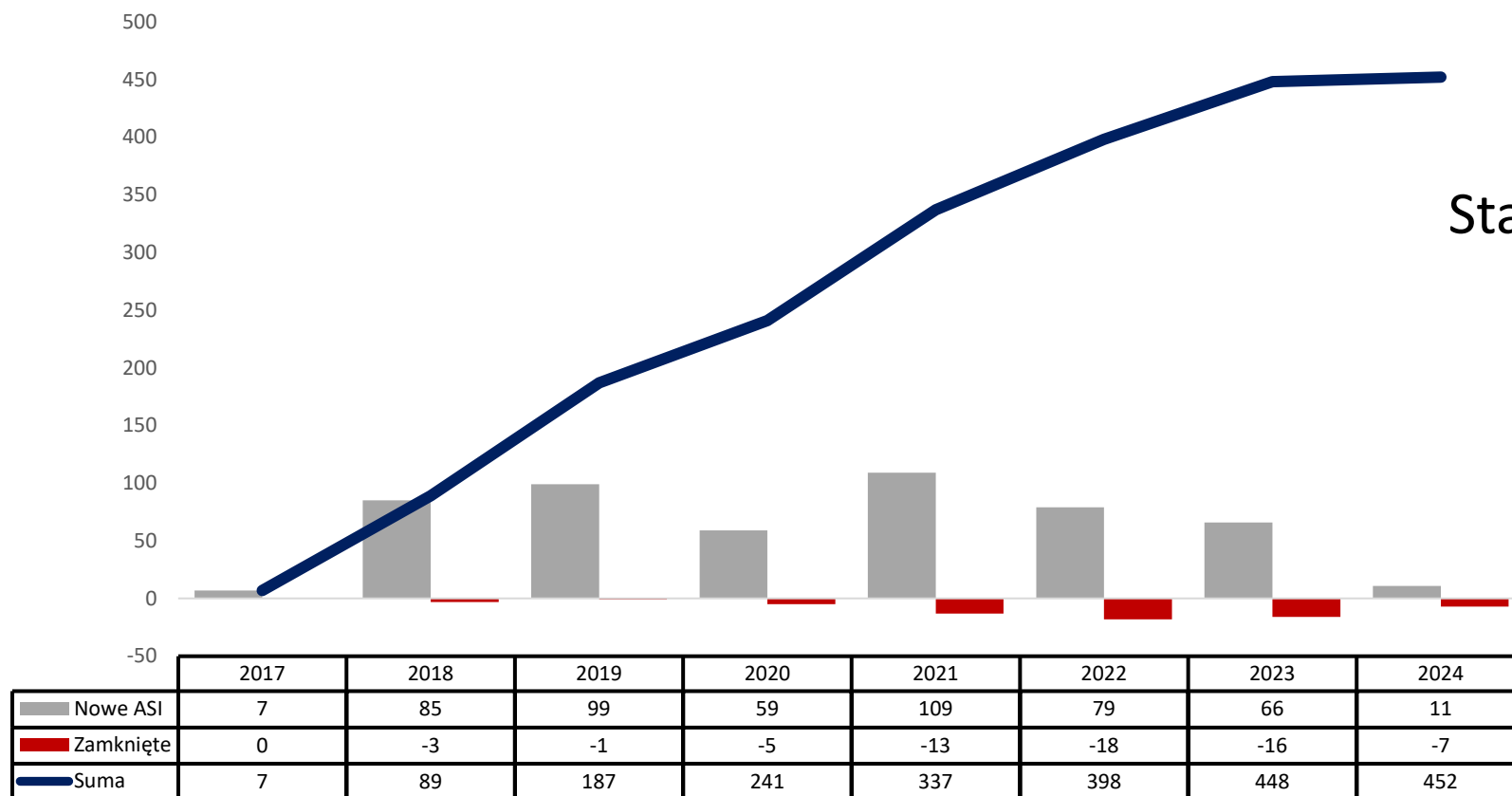
362 ZASI - istotna liczba podmiotów

452 ASI - mała rola ZASI z wieloma zależnymi ASI

8 mld PLN - niski poziom AUM $-0,2\%$ PKB

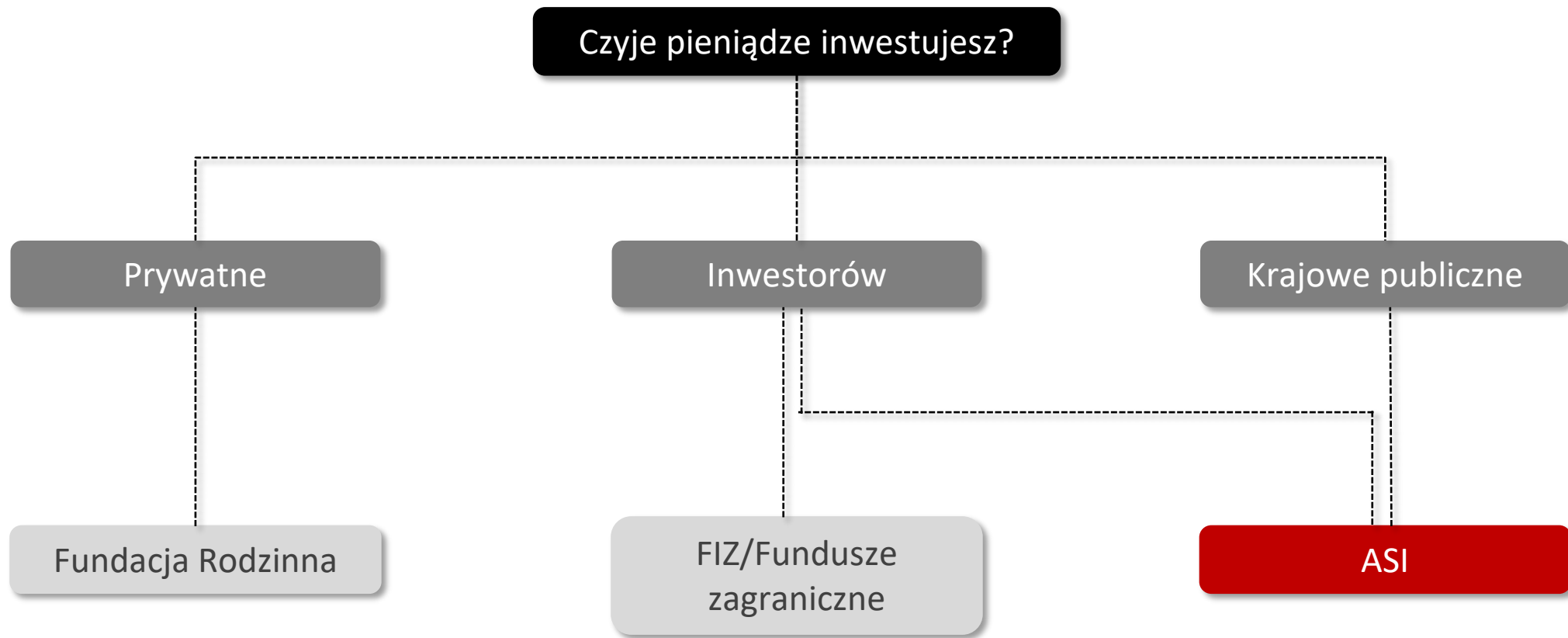


Liczba ASI w Polsce



Nowe ASI Zamknięte Suma

Dla kogo ASI?



Alternatywne formy inwestycyjne

- Fundacja rodzinna
- Fundusz inwestycyjny
- Spółka holdingowa
- Fundusz zagraniczny

Forma prawna

- ASI jest formą prawną na styku KSH i UoF.
- ASI działa w oparciu o formę prawną zgodną z KSH - S.A. Sp. z o.o. S.K.A., sp.k.



Rodzaje ASI

WEWNĘTRZNIE ZARZĄDZANA ASI

- Jeden podmiot
- Forma prawna S.A. sp. z o.o.
- Działalności inwestycyjna oraz funkcja administracyjna w jednym podmiocie

183 Podmioty w tym:

137– sp. z o.o.

46 – S.A.

ZEWNĘTRZNIE ZARZĄDZANA ASI

- Działanie w strukturze podmiot zarządzający / fundusz
- Możliwość tworzenia wielu funduszy pod jednym zarządzającym
- Forma prawna Sp. k. lub S.K.A

269 Podmiotów w tym:

161 – S.K.A.

108 – sp.k.

Działalność operacyjna

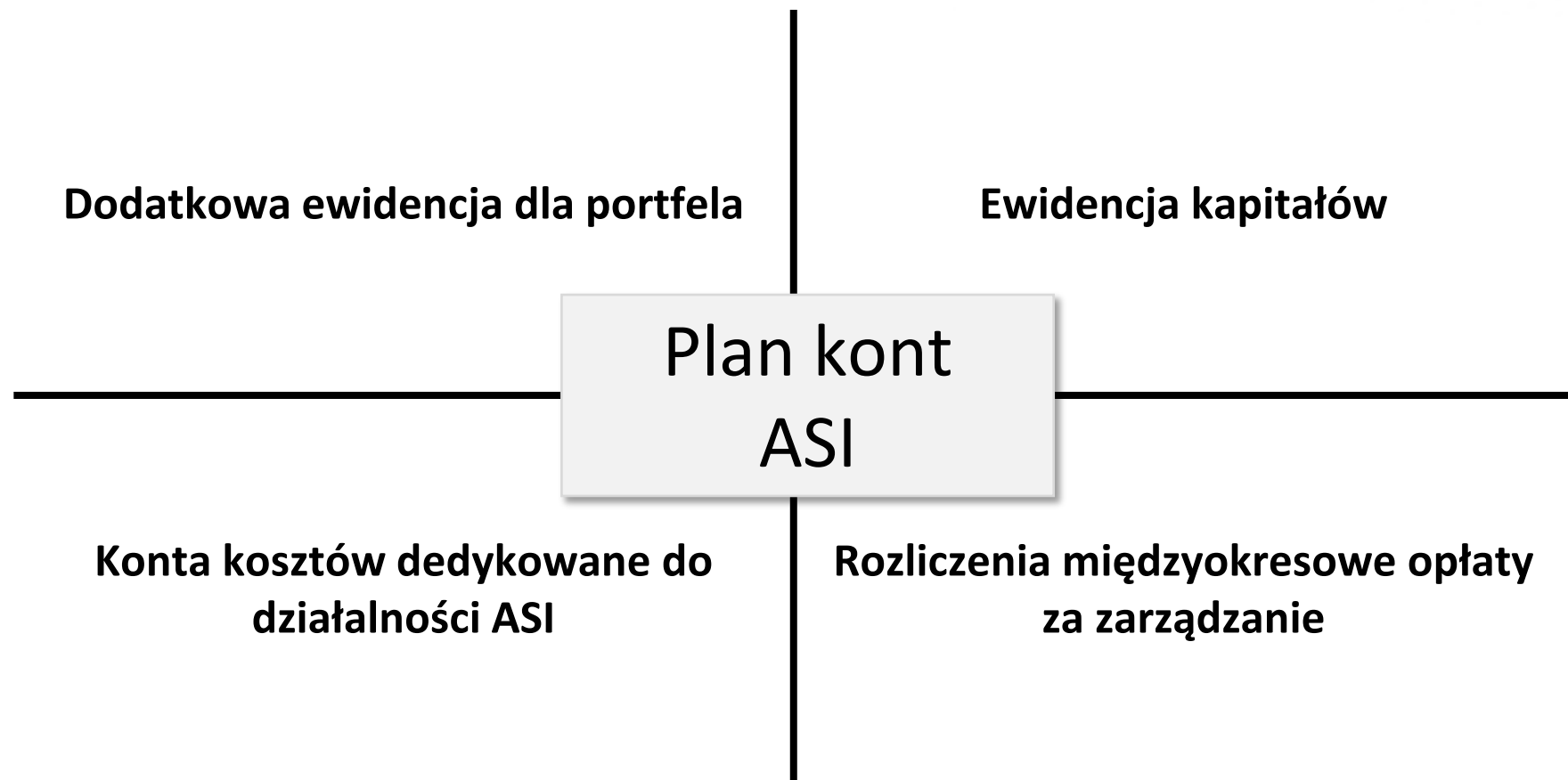
Księgowość



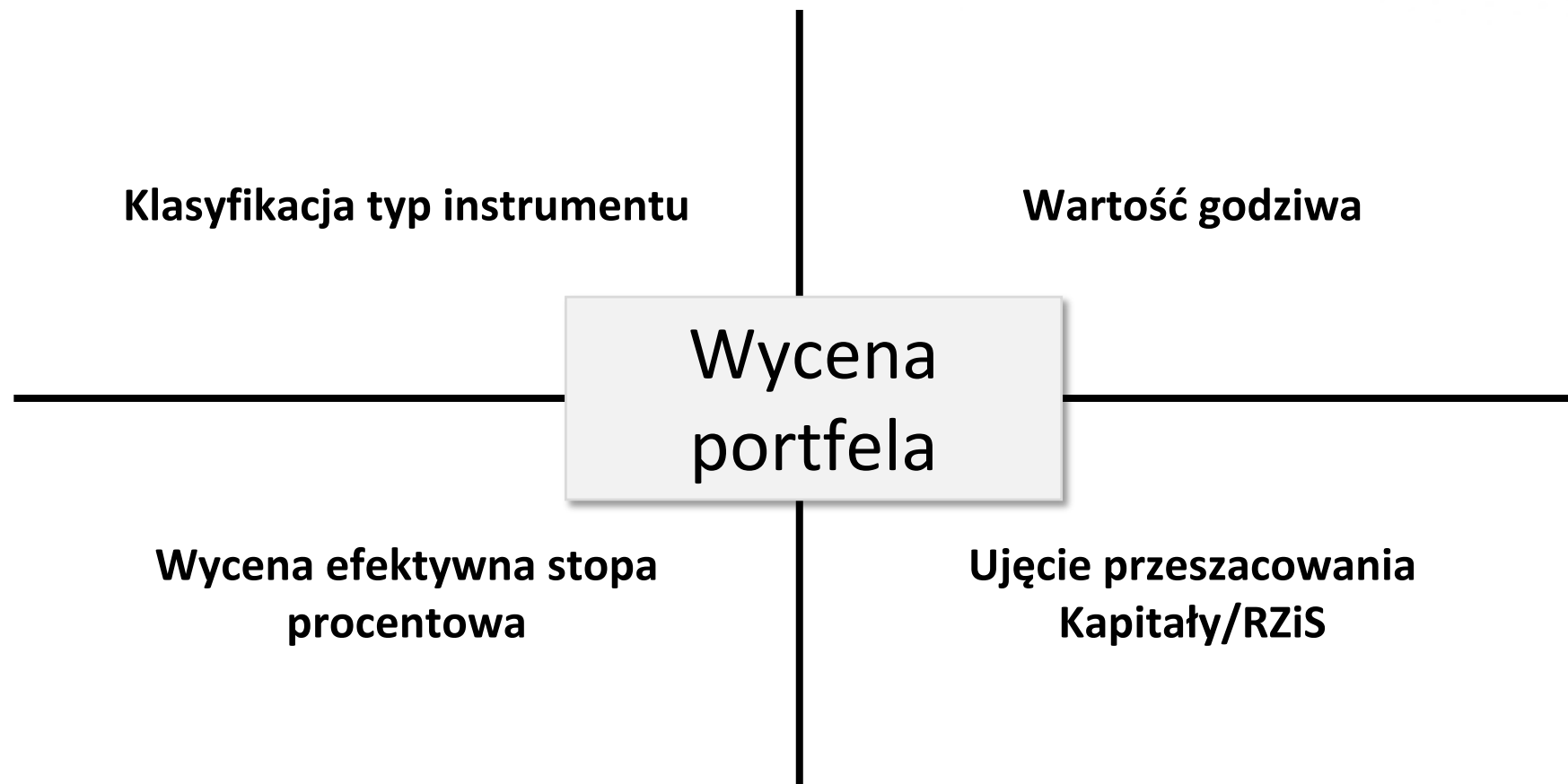
Wyłączenia z uproszczeń UoR

Art. 28	Koszty pośrednie, a koszt wytworzenia
Art. 28b	Stosowanie rozporządzenia w sprawie wyceny i prezentacji inst. finansowych
Art. 32	Amortyzacja księgowa = amortyzacji podatkowej
Art. 37	Podatek odroczony
Art. 39	Bierne rozliczenia międzyokresowe
Art. 46	Uproszczony bilans
Art. 47	Uproszczony rachunek zysków i strat
Art. 48	Brak informacji dodatkowej
Art. 48a	Brak zestawienia zmian w kapitale
Art. 48b	Brak cash flow
Art. 49	Brak sprawozdania z działalności jednostki

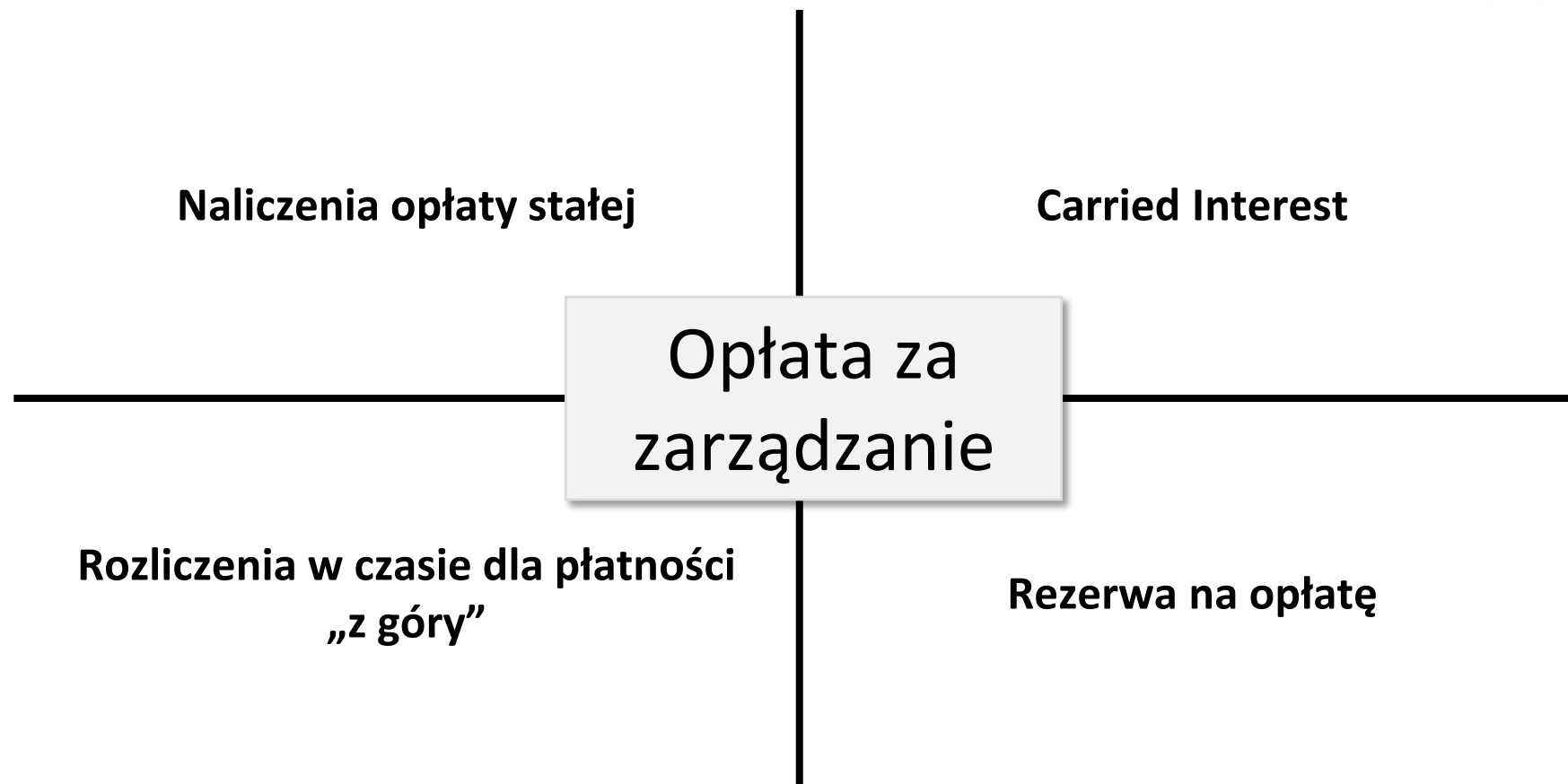
Plan kont



Wycena portfela



Opłata za zarządzanie

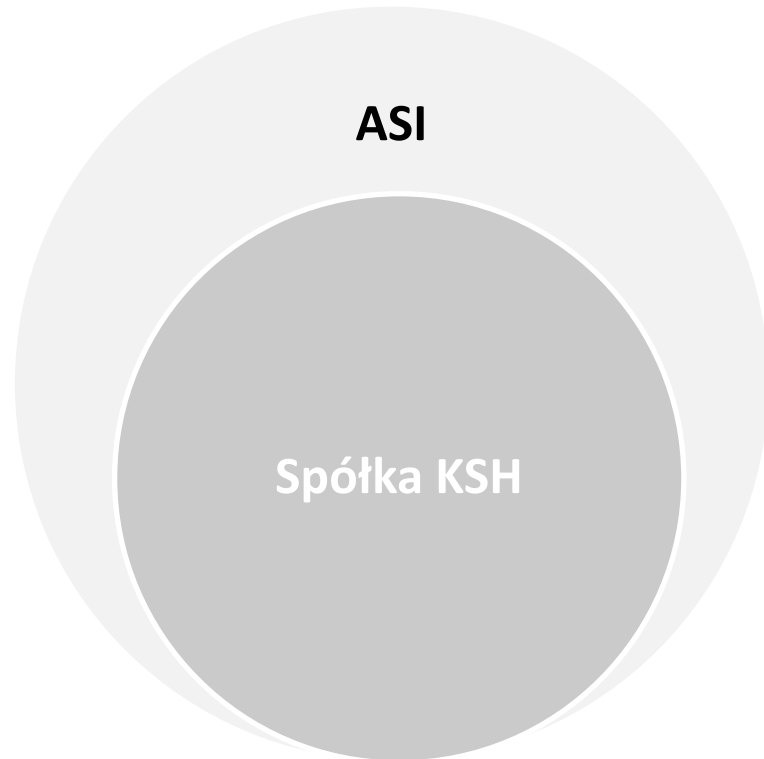




Działalność operacyjna Sprawozdawczość & Reporting



Sprawozdanie finansowe



Poszerzony zakres ujawnień względem standardowych spółek KSH

- Zestawienie lokat ASI
- Zestawienie informacji dodatkowych o ASI
- Schema XML dla sprawozdań finansowych ASI (<https://www.gov.pl/web/kas/struktury-e-sprawozdan>)

Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych

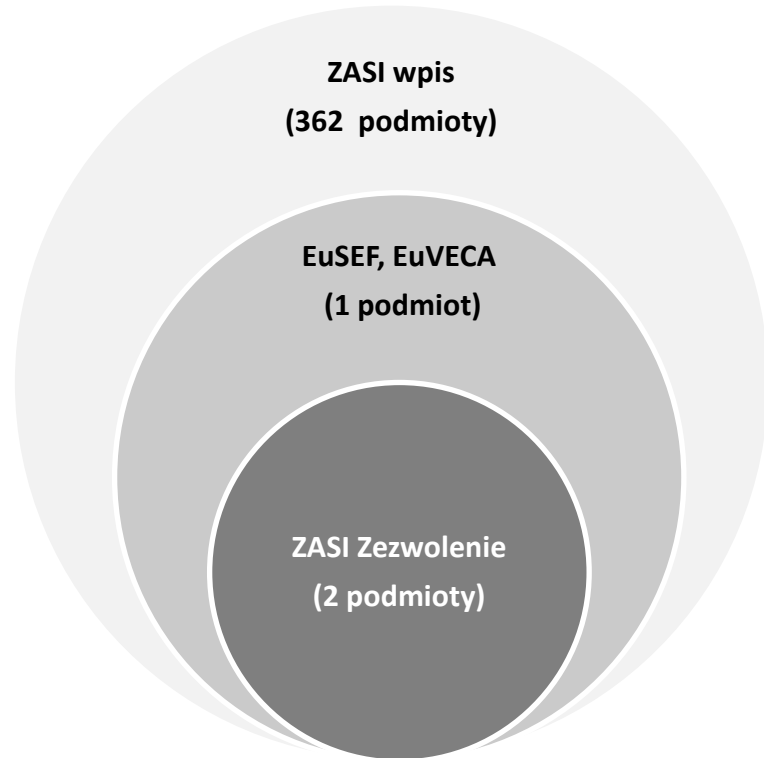
Sprawozdanie ASI vs. spółka KSH

	ASI	Spółka KSH
Obligatoryjny audyt	TAK	NIE
Publiczne dane	TAK	TAK
Dedykowana schema XML	TAK	NIE
Specyficzne ujawnienia	TAK	NIE
Cash Flow	TAK	NIE
Zestawienie zmian w kapitale	TAK	NIE
Wycena w wartości godziwej	TAK	NIE
Efektywna stopa procentowa	TAK	NIE

Sprawozdanie ASI vs. Fundusz

	ASI	Fundusz
Obligatoryjny audyt	TAK	TAK
Publiczne dane	TAK	NIE
Specyficzne ujawnienia	TAK	TAK
Cash Flow	TAK	TAK
Zestawienie zmian w kapitale	TAK	TAK
Układ działalność inwestycyjna	NIE	TAK
Dedykowane zasady rachunkowości	NIE	TAK
Ewidencja podatkowa	TAK	NIE

Reporting obligatoryjny



- Informacja roczna o profilu statystycznym, kontrola limitów wartości zarządzanych aktywów.
- Informacja miesięczna, kwartalna i roczna, informacja kontrolna.
- Pełny zakres raportowania i ujawnień.

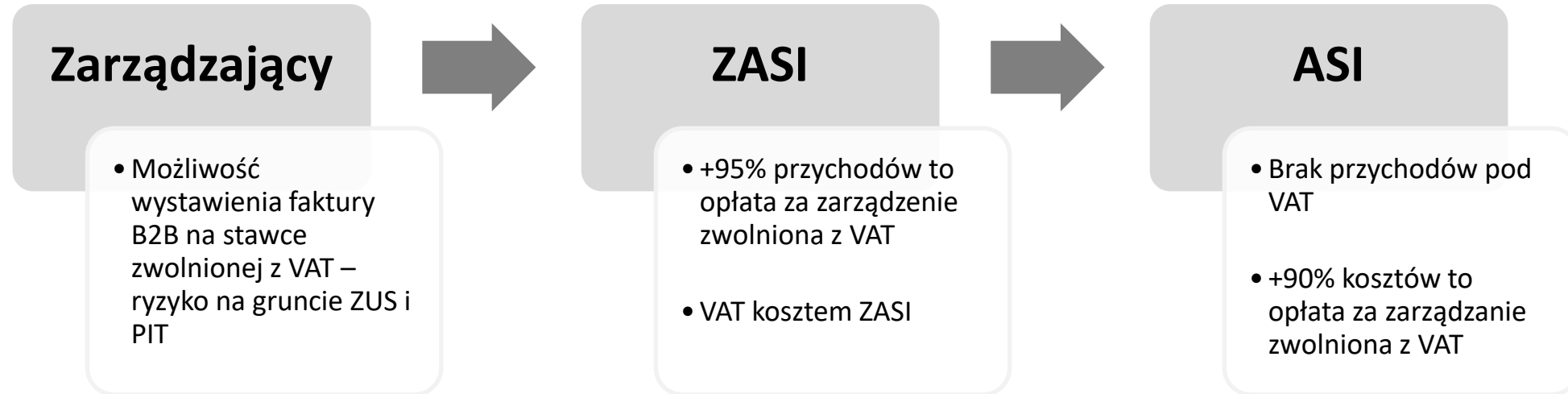
- Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 r. w sprawie uzupełnienia obowiązków informacyjnych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Działalność operacyjna

Podatki



VAT



- Usługa zarządzania podlega zwolnieniu z VAT na podstawie art. 43 ust. 1 pkt 12 ustawy o VAT.
- Zarządzanie obejmuje między innymi usługi administracyjnego zarządzania usługi prawne i finansowe, jeżeli tworzą odrębną całość, są specyficzne i istotne.
- Bogate repozytorium pozytywnych indywidualnych interpretacji podatkowych.

CIT

	Działalność kapitałowa	Działalność pozostała
Koszty pośrednia	TAK	
Przychody odsetkowe	TAK	

- Klasyczne spółki KSH jako koszty źródła kapitałowego uznają praktycznie wyłącznie koszt nabycia inwestycji. ASI mogą kwalifikować praktycznie wszystkie koszty jako koszty powiązane z przychodem kapitałowym.
- Zgodnie z ustawą o CIT otrzymane odsetki stanowią przychody ze źródeł pozostałych. ASI mogą kwalifikować takie przychody do przychodów ze źródeł kapitałowych.

Podatek dochodowy – Zwolnienie/Ulga

- **Zwolnienie przedmiotowe ASI z CIT - art. 17 ust. 1 pkt 58a ustawy o CIT**

„dochody (przychody) alternatywnych spółek inwestycyjnych uzyskane w roku podatkowym ze zbycia udziałów (akcji), pod warunkiem że alternatywna spółka inwestycyjna, która zbywa udziały (akcje), posiadała przed dniem zbycia bezpośrednio nie mniej niż 5% udziałów (akcji) w kapitale spółki, której udziały (akcje) są zbywane, nieprzerwanie przez okres dwóch lat”

Zwolnienie przedmiotowe z CIT dla inwestycji +5% i +2 lata

- **Ulga dla inwestujących w Alternatywne Spółki Inwestycyjne - art. 26hc ustawy o PIT**

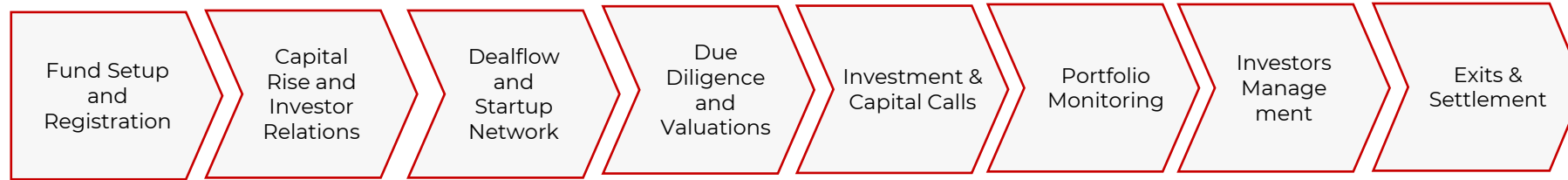
„...wspólnikiem alternatywnej spółki inwestycyjnej jest podmiot, który nabył lub objął udziały (akcje) w alternatywnej spółce inwestycyjnej sfinansowane w całości lub części ze środków europejskich w rozumieniu art. 2 pkt 5 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, niemających charakteru bezzwrotnego, przeznaczonych na inwestycje venture capital w Rzeczypospolitej Polskiej...”

Ulga 50% dla inwestycji w VC nie więcej niż 250 tys. PLN

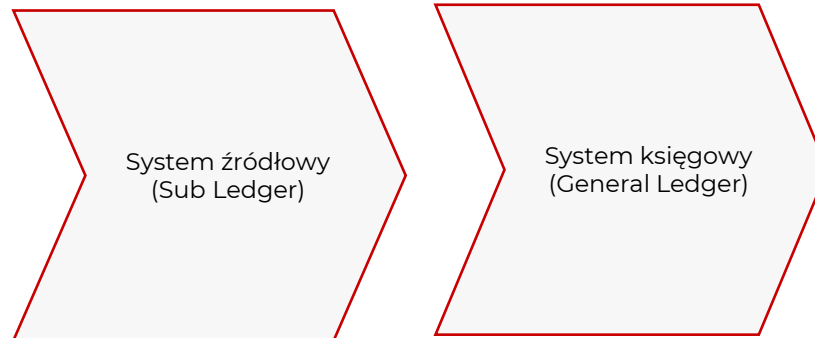
Kluczowe procesy operacyjne **ASI**



Kluczowe procesy operacyjne w ASI



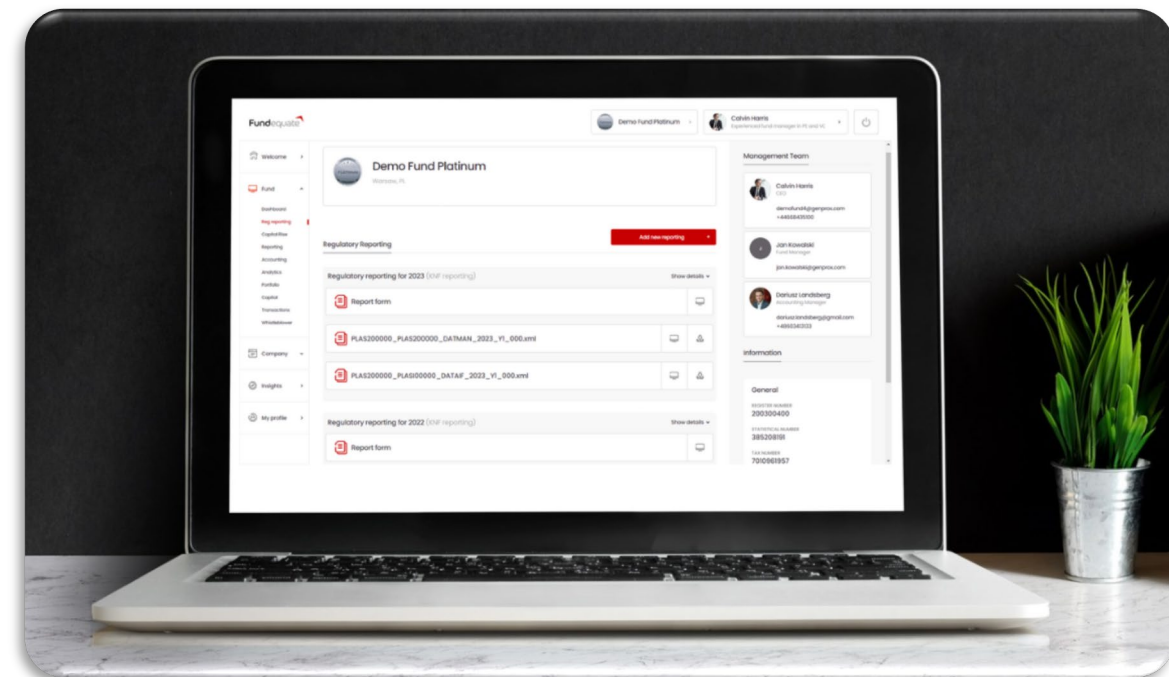
Infrastruktura systemów IT



Fundequate

Genprox

Raportowanie regulacyjne do KNF



Raportowanie regulacyjne do KNF

- Rejestracja w platformie Fundequate
- Akceptacja standardowej umowy na realizację usługi
- Wybór okresu raportowania
- Wybór jednostki raportowej (ZASI oraz wszystkie jego ASI wpisane do 30.09)
- Wgranie bilansu ASI w formie sprawozdania finansowego XML
- Dodanie rozbicia portfela inwestycyjnego
- Wygenerowanie plików DATMAN i DATAIF do KNF

Więcej na: <https://fundequate.com/pl/insights/generator-raportu-do-knf-dla-asi>

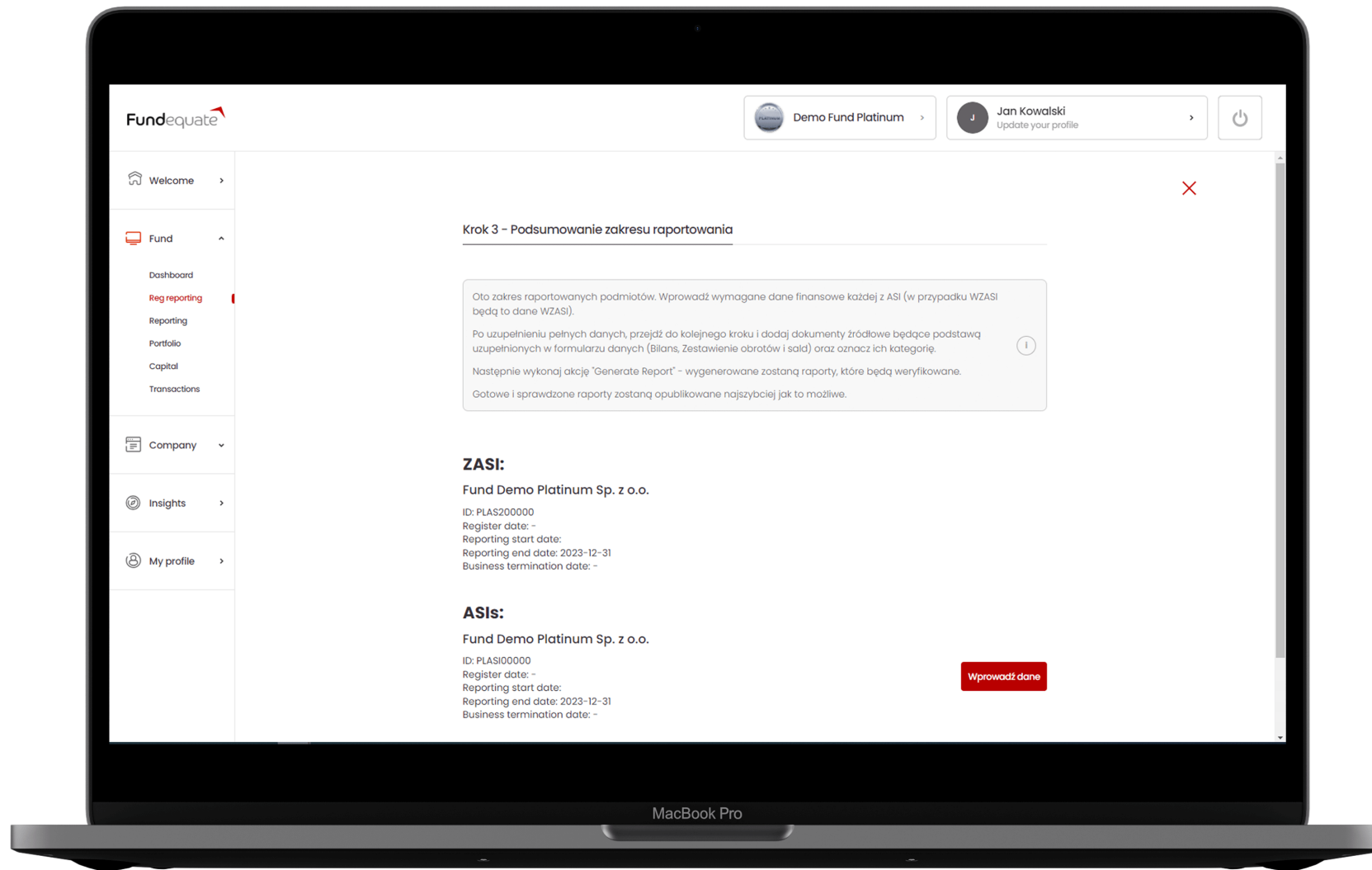
<https://genprox.com/uslugi/raport-xml-asi-knf/>

Raportowanie regulacyjne do KNF

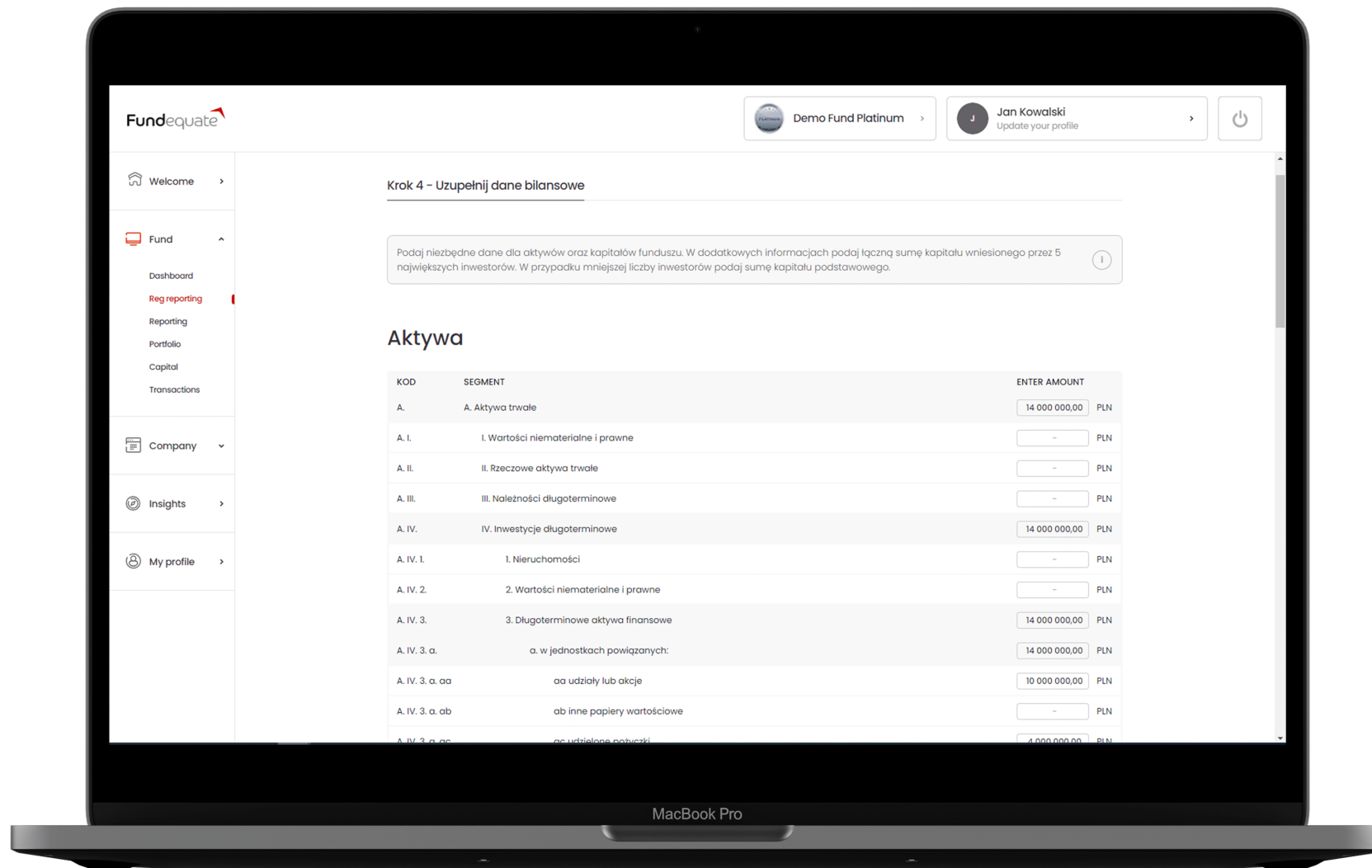
The screenshot displays the Fundequate web application interface on a MacBook Pro. The interface is divided into several sections:

- Header:** Includes the Fundequate logo, a dropdown menu for "Demo Fund Platinum", a user profile for Calvin Harris (CEO), and a power button.
- Left Sidebar:** A navigation menu with items: Welcome, Fund, Dashboard, Reg reporting (highlighted), Capital Rise, Reporting, Accounting, Analytics, Portfolio, Capital, Transactions, Whistleblower, Company, Insights, and My profile.
- Main Content Area:**
 - Demo Fund Platinum:** A card showing the fund name and location (Warsaw, PL).
 - Regulatory Reporting:** A section with a red "Add new reporting" button. It contains two sub-sections:
 - Regulatory reporting for 2023 (KNF reporting):** Includes a "Report form" and two XML files: "PLAS200000_PLAS200000_DATMAN_2023_Y1_000.xml" and "PLAS200000_PLASI00000_DATAIF_2023_Y1_000.xml".
 - Regulatory reporting for 2022 (KNF reporting):** Includes a "Report form".
- Right Sidebar:**
 - Management Team:** Profiles for Calvin Harris (CEO), Jan Kowalski (Fund Manager), and Dariusz Landsberg (Accounting Manager).
 - Information:** A section for general information with the following details:
 - REGISTER NUMBER: 200300400
 - STATISTICAL NUMBER: 385208191
 - TAX NUMBER: 7010961957

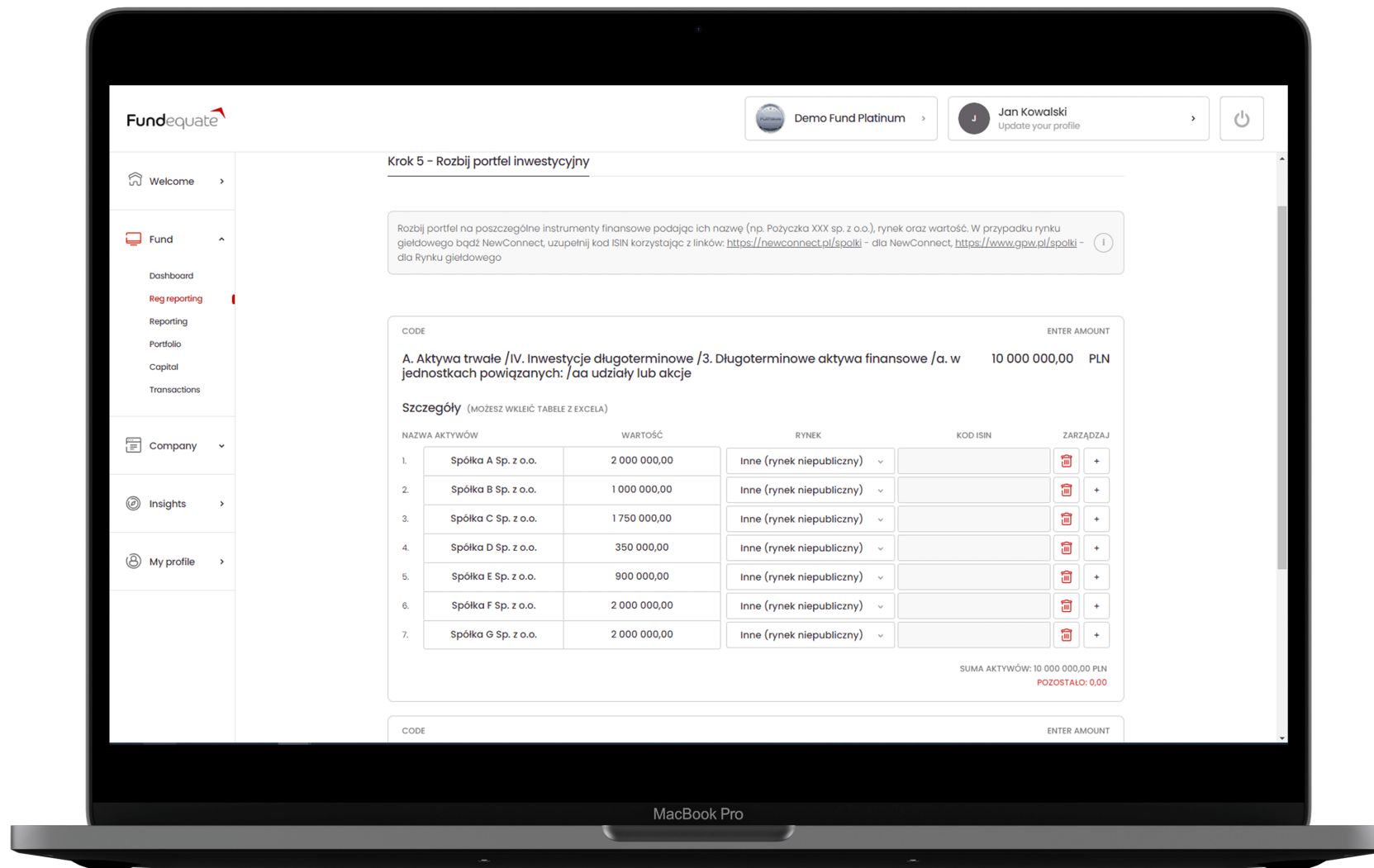
Raportowanie regulacyjne do KNF



Raportowanie regulacyjne do KNF



Raportowanie regulacyjne do KNF



Raportowanie regulacyjne do KNF

The screenshot displays the Fundequate web application interface on a laptop. The top navigation bar includes the Fundequate logo, a dropdown menu for "Demo Fund Platinum", a user profile for "Jan Kowalski" (Fund Manager) with an "Update your profile" link, and a power icon. A left sidebar contains navigation options: "Welcome", "Fund" (with sub-items: Dashboard, Reg reporting, Reporting, Portfolio, Capital, Transactions), "Company", "Insights", and "My profile". The main content area is titled "Demo Fund Platinum" (Warsaw, PL) and features a "Regulatory Reporting" section with an "Add new reporting" button. A notification box at the top right states "Success: New report has been successfully added". Below this, a message indicates "Regulatory reporting for 2023 (KNF reporting)" is being created. A "Report form" is visible, and a file named "KSeF.pdf" is associated with the "Balance sheet report". A right-hand panel lists team members: Calvin Harris (CEO), Jan Kowalski (Fund Manager), and Dariusz Landsberg (Accounting Manager), each with their contact information. An "Information" section at the bottom right provides general details: REGISTER NUMBER 200300400, STATISTICAL NUMBER 385208191, and TAX NUMBER 701001057.

Fundequate

Demo Fund Platinum

Jan Kowalski
Update your profile

Success
New report has been successfully added

Calvin Harris
CEO
demofund4@genprox.com
+44668435100

Jan Kowalski
Fund Manager
jan.kowalski@genprox.com

Dariusz Landsberg
Accounting Manager
dariusz.landsberg@gmail.com
+48603413133

Information

General

REGISTER NUMBER
200300400

STATISTICAL NUMBER
385208191

TAX NUMBER
701001057

Regulatory Reporting

Add new reporting

Regulatory reporting for 2023 (KNF reporting)

We are creating a report for you. We'll come back to you **asap**.

Report form

Demo Fund Platinum

KSeF.pdf

Balance sheet report

MacBook Pro

Raportowanie regulacyjne do KNF

- Bezpłatna przeglądarka plików DATMAN i DATAIF po zarejestrowaniu się na Fundequate.com dostępna pod adresem:

<https://platform2.fundequate.com/fund/reg-reporting/knf-xml-preview>

Free Tools for Fund Managers

XML Reader for AIF Regulatory Reporting

Upload your DATMAN or DATIF XML files for KNF reporting to review their content in readable form.



Drag and drop your file

Upload from computer

File format: xml / max 5mb

XML Reader for Financial Statements

Upload your Financial Statement in XML format to review its content in readable form.

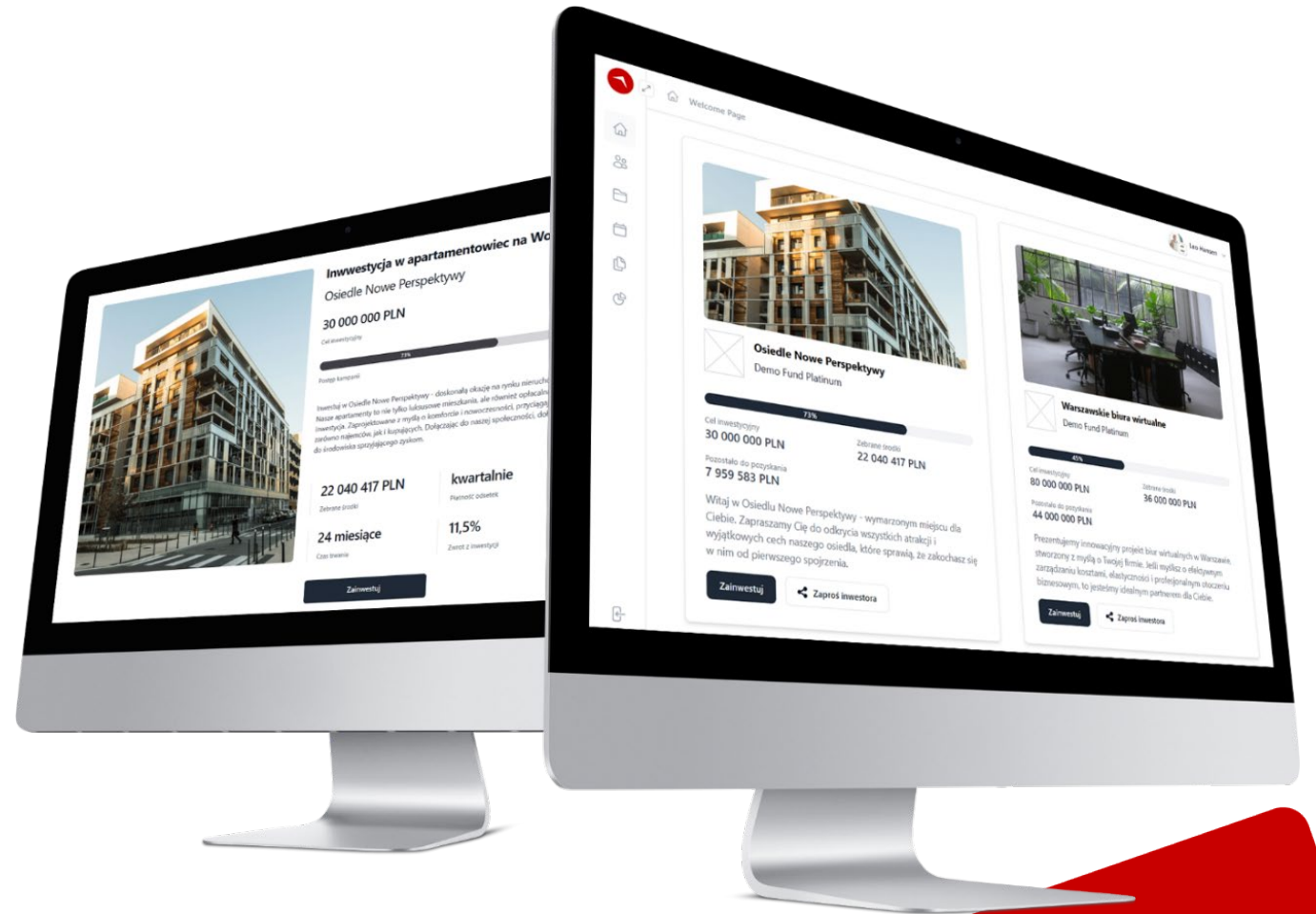


Drag and drop your file

Upload from computer

File format: xml / max 5mb

Emisja kapitału i onboarding inwestorów



Emisja kapitału i onboarding inwestorów

The screenshot shows the Fundequate investor dashboard. The main content area features the investor's profile for Andy Moore, a startupper and serial investor. Key metrics include invested funds of 15,100,000 PLN, portfolio valuations of 15,100,000 PLN, 1 company count, and 2 deal counts. A table of products is displayed below, showing two active deals. The right sidebar contains investor status (Active), CRM data, investment potential and knowledge progress bars, industries, notes, and business links.

Investor's Dashboard

INVESTED FUNDS	PORTFOLIO VALUATIONS	COMPANY COUNT	DEAL COUNT
15 100 000,00 PLN	15 100 000,00 PLN	1	2

Products

CODE	SOURCE	TYPE	AGREEMENT DATE	STATUS	VALUE
2023/08/001	Dariusz Landsberg	Loan	2023-08-22	Active	100 000,00 PLN
Subscription 1/004	Dariusz Landsberg	Joint-stock Shares	2023-08-21	Active	15 000 000,00 PLN

Investor Profile: Andy Moore
Startupper and serial investor with superior ROE delivered to my investors
andy.moore@genprox.com

Investor Status: Active

CRM Data: INVESTMENT POTENTIAL, INVESTMENT KNOWLEDGE, INDUSTRIES, NOTES (Przedsiębiorca i doświadczony analityk z wiedzą rynkową), Edit

Business links: Demo Blue Startup (Kraków PL)

Emisja kapitału i onboarding inwestorów

The screenshot displays the Fundequate web application interface on a MacBook Pro. The interface is organized into a sidebar on the left and a main content area on the right.

Left Sidebar:

- Welcome >
- Fund >
 - Dashboard
 - Reg reporting
 - Capital Rise
 - Reporting
 - Accounting
 - Analytics
 - Portfolio
 - Capital
 - Transactions
 - Whistleblower
- Company >
- Insights >
- My profile >

Top Navigation:

- Investors
- Products
- Advisors
- Templates
- Campaigns
- Subscriptions
- Payments
- CLAT tax
- Add new investor+ (Red button)

Main Content Area:

Investor Table:

INVESTOR	STATUS	SOURCE	OWNER	CREATED	PRODUCT STATUSES	TOTAL INVESTMENT VALUE
Demo Fund Gold	ACTIVE	Dariusz Landsberg	Dariusz Landsberg	2023-08-21		4 000 000,00 PLN
Demo Fund Silver	ACTIVE	Dariusz Landsberg	Dariusz Landsberg	2023-08-22		6 000 000,00 PLN
Meqan Pearson	ACTIVE	Calvin Harris	Calvin Harris	2023-08-22		5 000 000,00 PLN
Andy Moore	ACTIVE	Dariusz Landsberg	Dariusz Landsberg	2023-08-22		15 100 000,00 PLN

Product Table:

CODE	TYPE	SOURCE NAME	OWNER NAME	AGREEMENT DATE	STATUS	VALUE
<input type="checkbox"/> 2023/08/001	Loan	Dariusz Landsberg	Dariusz Landsberg	2023-08-22	Active	100 000,00 PLN
<input type="checkbox"/> Subscription 1/004	Joint-stock Shares	Dariusz Landsberg	Dariusz Landsberg	2023-08-21	Active	15 000 000,00 PLN

My Profile:

Darek Landsberg	ACTIVE	Calvin Harris	Calvin Harris	2023-08-23		150 000,00 PLN
-----------------	--------	---------------	---------------	------------	--	----------------

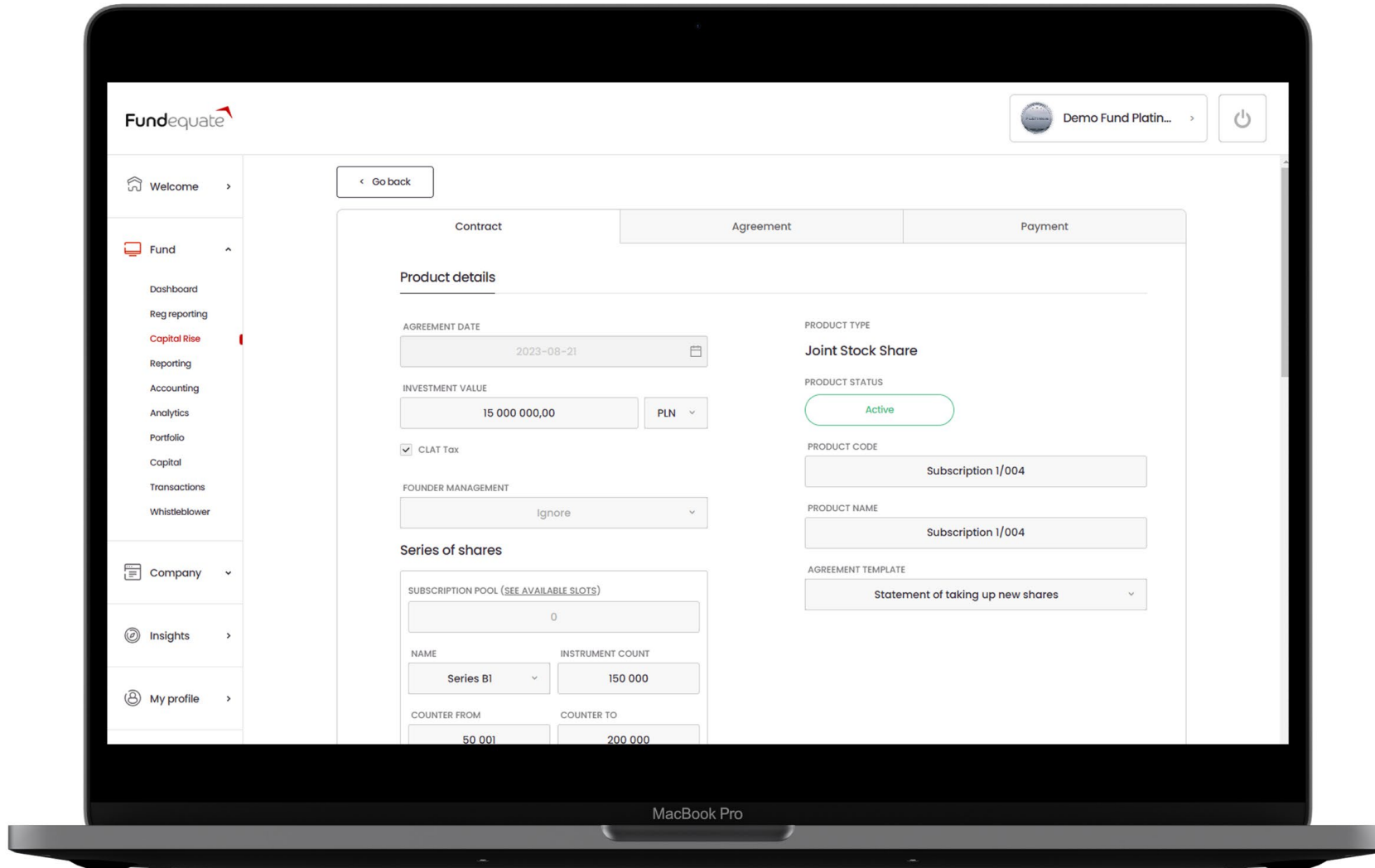
Emisja kapitału i onboarding inwestorów

The screenshot displays the Fundequate web application interface on a MacBook Pro. The interface is organized into several sections:

- Header:** The top left features the Fundequate logo. The top right shows a user profile for "Demo Fund Platinu..." and a power button icon.
- Navigation:** A sidebar on the left contains menu items: Welcome, Fund (with sub-items: Dashboard, Reg reporting, Capital Rise, Reporting, Accounting, Analytics, Portfolio, Capital, Transactions, Whistleblower), Company, Insights, and My profile. A top navigation bar includes: Investors, Products, Advisors, Templates, Campaigns, Subscriptions, Payments, CLAT tax, and a red "Add new subscription+" button.
- Main Content Area:** This section displays a table of subscriptions. A "SHOW" dropdown is visible above the table. The table has columns for CODE, SOURCE, AGREEMENT DATE, TARGET, SERIES OF SHARES, INVESTMENT REACH, CAPITAL VALUE, INVESTMENT VALUE, STATUS, and ACTIONS. The data is as follows:

CODE	SOURCE	AGREEMENT DATE	TARGET	SERIES OF SHARES	INVESTMENT REACH	CAPITAL VALUE	INVESTMENT VALUE	STATUS	ACTIONS
Subscription 1	Dariusz Landsberg	2023-08-21	100%	Series A1, Series B1	3 000 000,00 PLN	3 000 000,00 PLN	30 000 000,00 PLN	Authorized	[Icon] [Dropdown]
Subscription 1/003	Megan Pearson	Calvin Harris		Series B1	50 000				
Subscription 1/002	Demo Fund Silver	Dariusz Landsberg		Series A1	60 000	40 001	100 000		
Subscription 1/001	Demo Fund Gold	Dariusz Landsberg		Series A1	40 000		1	40 000	
Subscription 1/004	Andy Moore	Dariusz Landsberg		Series B1	150 000	50 001	200 000		
Subscription 2	Dariusz Landsberg	2024-04-19	0%	Series A1, Series B1	0,00 PLN	2 500 000,00 PLN	8 000 000,00 PLN	New	[Icon] [Dropdown]
Subskrypcja 3	Dariusz Landsberg	2024-05-20	100%	Series A1	1 000 000,00 PLN	1 000 000,00 PLN	1 000 000,00 PLN	Authorized	[Icon] [Dropdown]
- Footer:** At the bottom of the table area, there are "Show records:" options (10, 20, 50) and pagination controls (First, 1, Last).

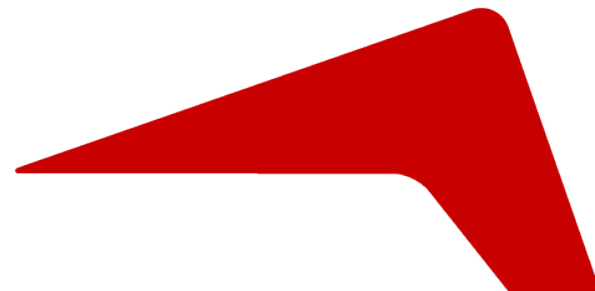
Emisja kapitału i onboarding inwestorów



Emisja kapitału i onboarding inwestorów



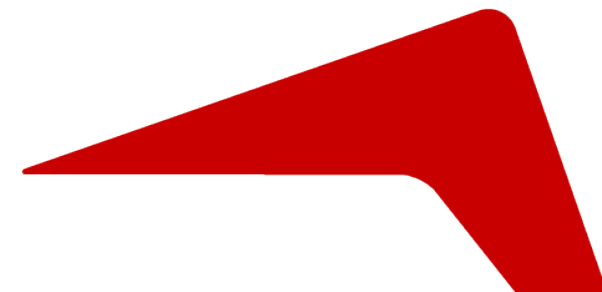
Inwestycje i struktura portfela inwestycyjnego



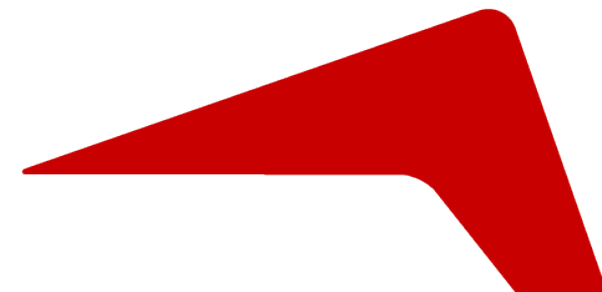
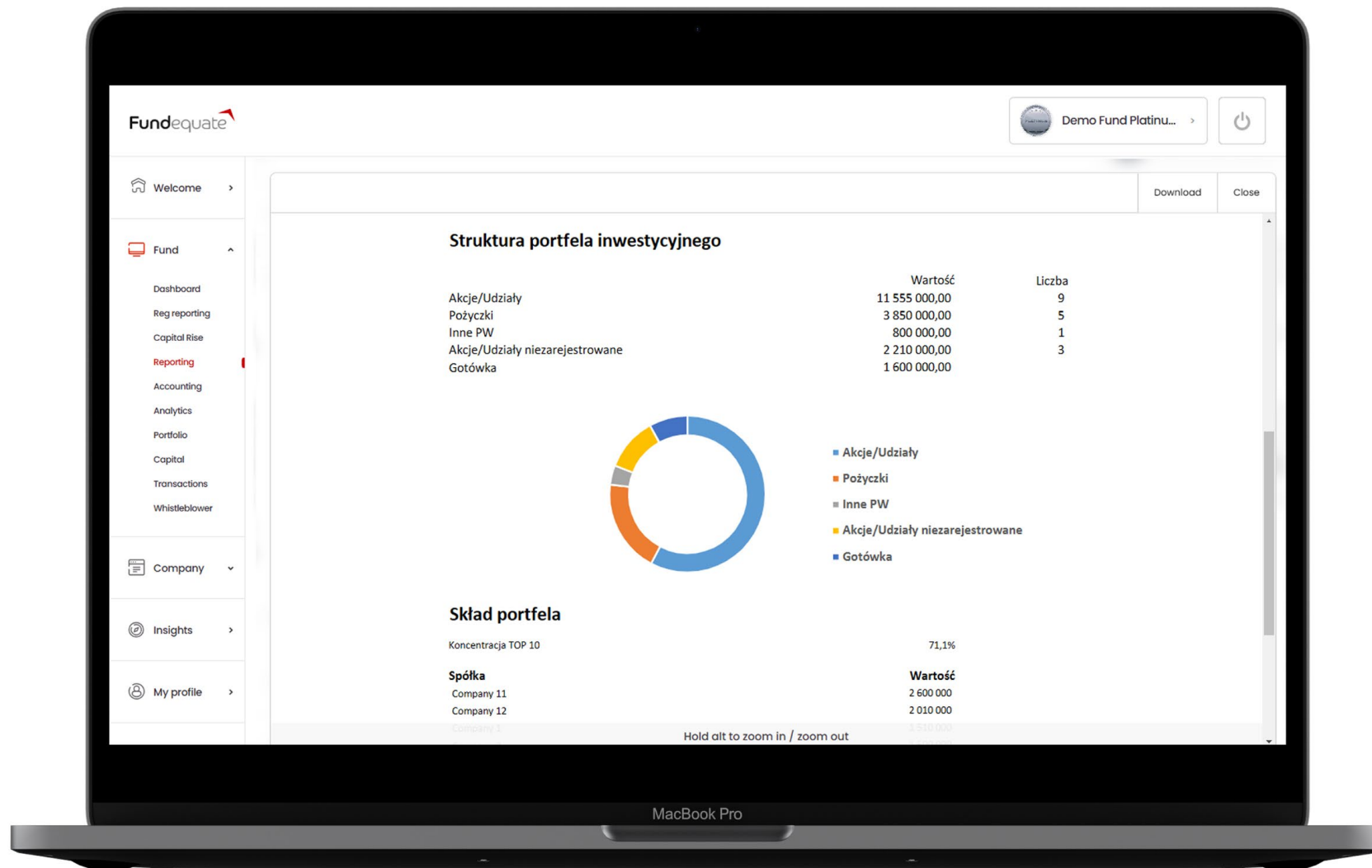
Inwestycje i struktura portfela inwestycyjnego

The screenshot displays the Fundequate dashboard for 'Demo Fund Gold'. The search filters are set to 'Demo Fund Gold'. The 'Investment by Company' table shows the following data:

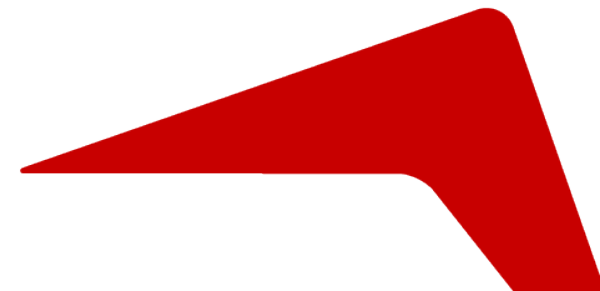
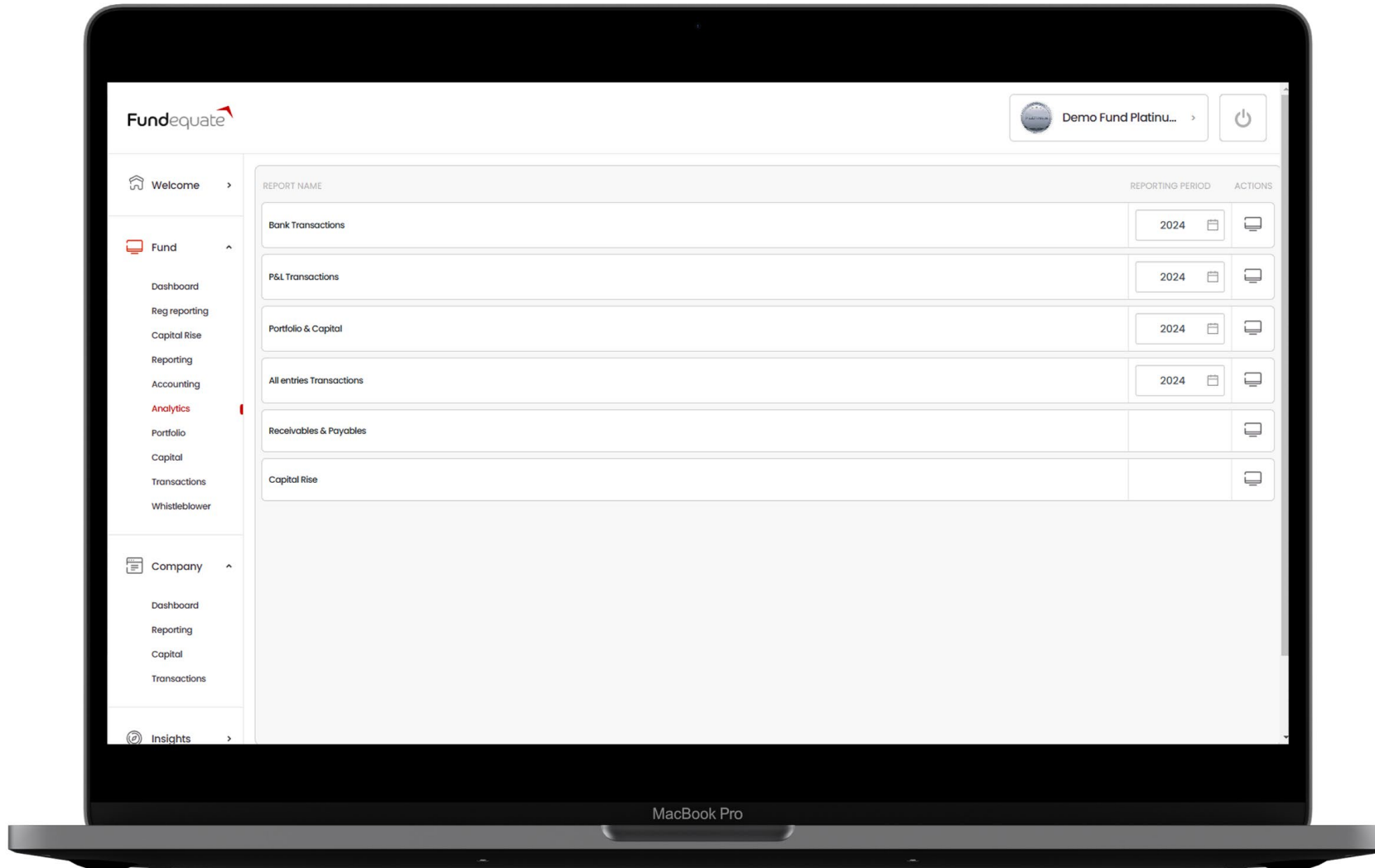
COMPANY	INDUSTRY	STAGE	SERIES OF SHARES	INSTRUMENT CLASS	INSTRUMENT TYPE	INSTRUMENT COUNT	NOMINAL VALUE	TOTAL VALUE	INVESTMENT
Demo Green Startup	Healthcare & Wellbeing	Round A	N/A	Equity	LLC Shares	25000	1,00	25 000,00	2 500 000,00 PLN
Rep. A 234/2020	Healthcare & Wellbeing	Round A	n/a	Equity	LLC Shares	5000	1,00	5 000,00	500 000,00 PLN
Rep A 234/2020	Healthcare & Wellbeing	Round A	n/a	Equity	LLC Shares	20000	1,00	20 000,00	2 000 000,00 PLN
Demo Yellow Startup	Mobility & Transportation	Round A	N/A	Equity	LLC Shares	1000	10,00	10 000,00	25 000,00 PLN



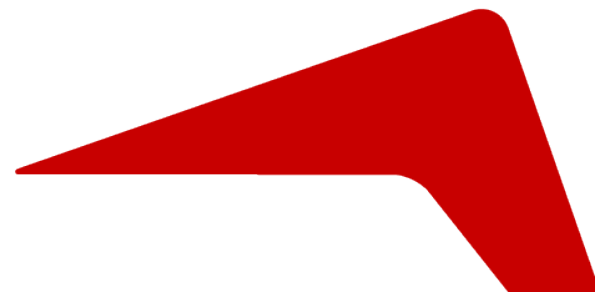
Inwestycje i struktura portfela inwestycyjnego



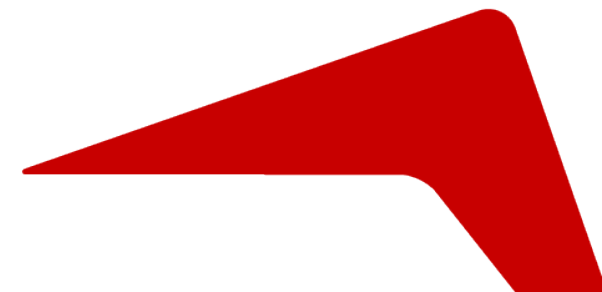
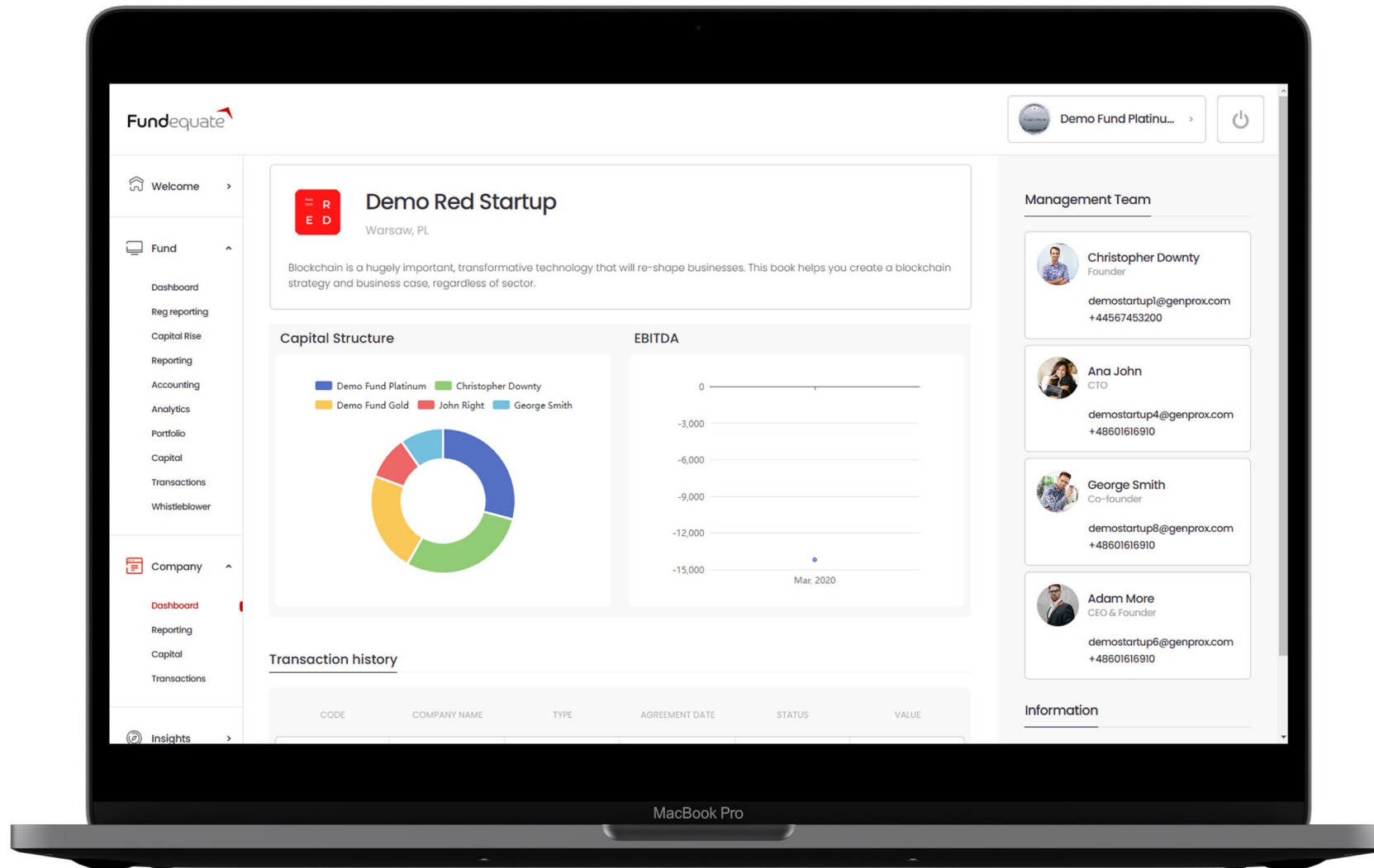
Inwestycje i struktura portfela inwestycyjnego



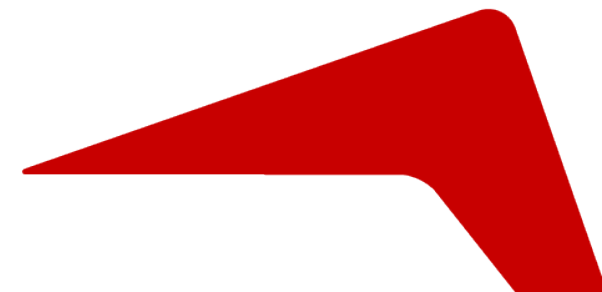
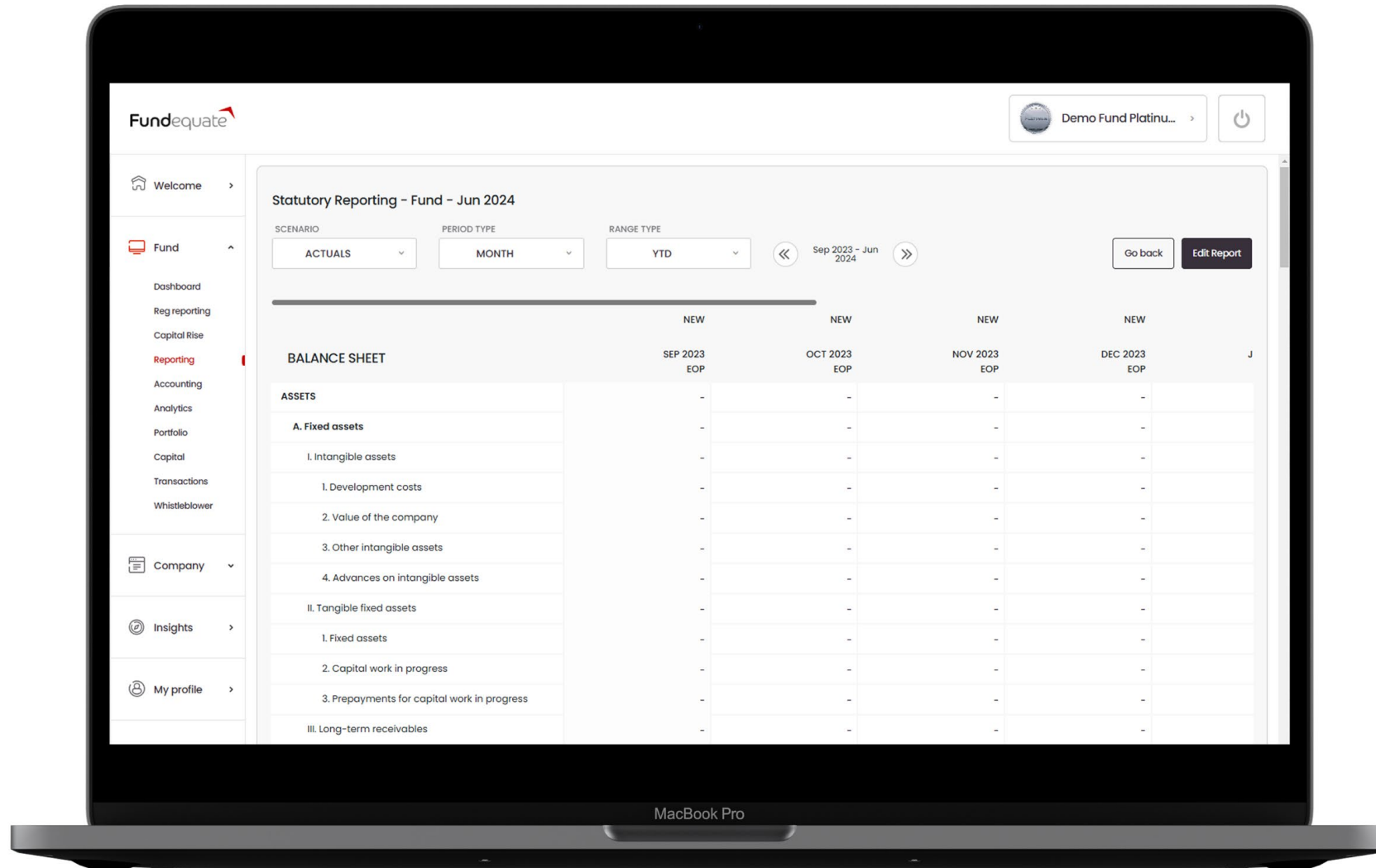
Okresowe raportowanie



Okresowe raportowanie



Okresowe raportowanie

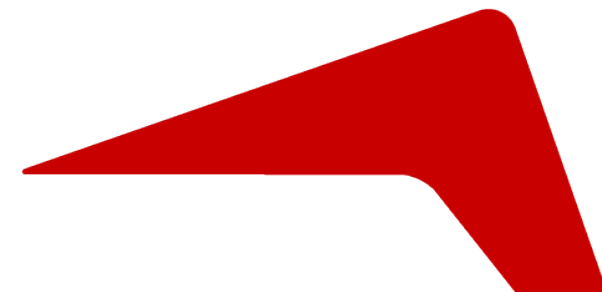


Okresowe raportowanie

The screenshot displays the Fundequate web application interface on a MacBook Pro. The interface is divided into a sidebar menu on the left and a main content area. The sidebar menu includes: Welcome, Fund (with sub-items: Dashboard, Reg reporting, Capital Rise, Reporting, Accounting, Analytics, Portfolio, Capital, Transactions, Whistleblower), Company, Insights, and My profile. The main content area shows a dashboard for 'Demo Fund Platinu...' with a date filter (YYYY-MM-DD), a type filter (ALL, REGISTERED, UNREGISTERED), and a view by filter (BY NOMINAL VALUE, BY ISSUE VALUE). The main table is divided into two sections: Shareholders and Options. The Shareholders table has columns for # OF SHARES and VALUE for Founders, Investors, and Options, and a Total fully diluted column with PERCENT STRUCTURE. The Options table has similar columns for Founders, Investors, and Options, and a Total fully diluted column with PERCENT STRUCTURE.

Shareholders	Founders		Investors		Options		Total fully diluted		
	# OF SHARES	VALUE	# OF SHARES	VALUE	# OF SHARES	VALUE	# OF SHARES	VALUE	PERCENT STRUCTURE
TOTAL:	0	0,00	400 000	31 000 000,00	0	0,00	400 000	31 000 000,00	100,00%
Demo Fund Silver	0	0,00	60 000	6 000 000,00	0	0,00	60 000	6 000 000,00	19,35% ▾
Marry White	0	0,00	50 000	5 000 000,00	0	0,00	50 000	5 000 000,00	1,61% ▾
Demo Fund Gold	0	0,00	40 000	4 000 000,00	0	0,00	40 000	4 000 000,00	12,90% ▾
Dariusz Landsberg	0	0,00	50 000	5 000 000,00	0	0,00	50 000	5 000 000,00	1,61% ▾
Andy Moore	0	0,00	150 000	15 000 000,00	0	0,00	150 000	15 000 000,00	48,39% ▾
Megan Pearson	0	0,00	50 000	5 000 000,00	0	0,00	50 000	5 000 000,00	16,13% ▾

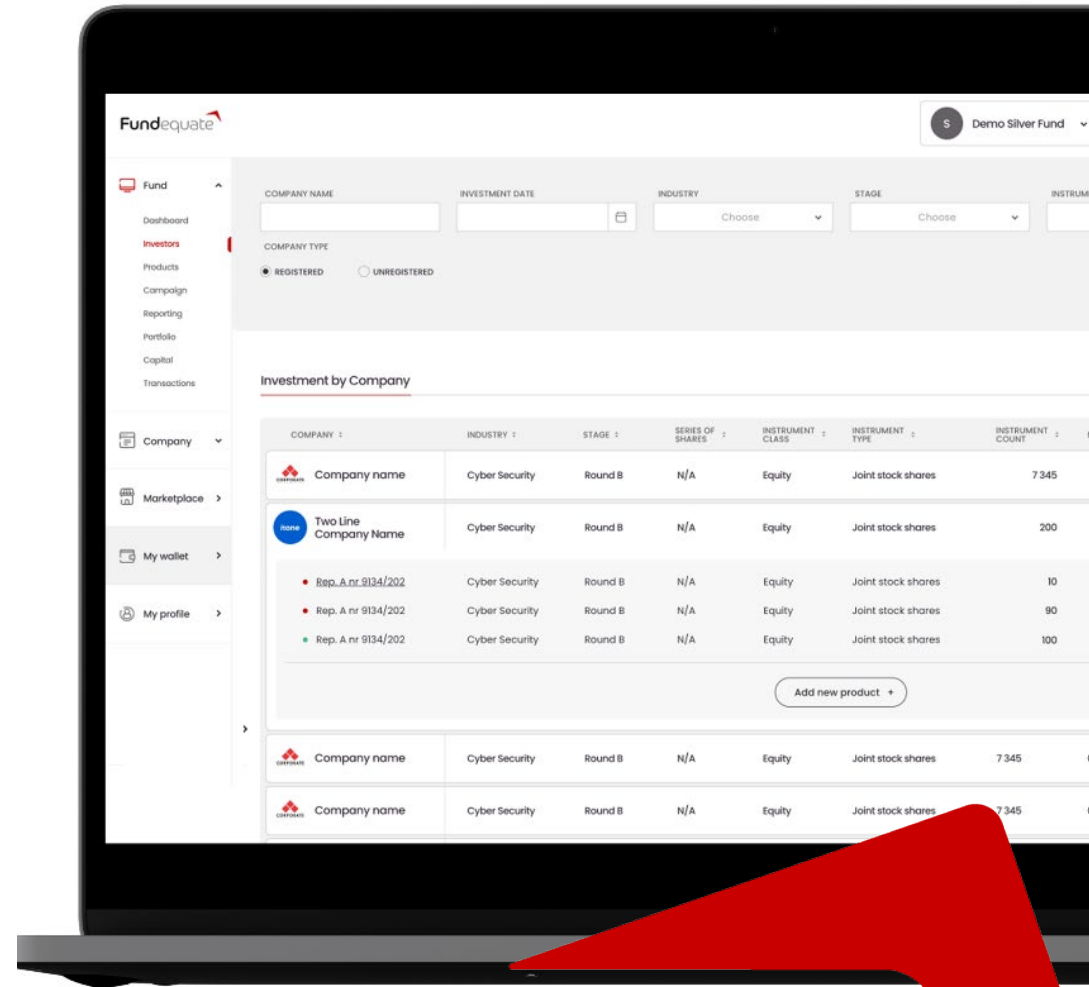
Options	Founders		Investors		Options		Total fully diluted		
	# OF SHARES	VALUE	# OF SHARES	VALUE	# OF SHARES	VALUE	# OF SHARES	VALUE	PERCENT STRUCTURE
TOTAL:	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00%



Kluczowe funkcjonalności

dla funduszy VC, inwestorów i startupów

- Onboarding Inwestorów i panel Inwestora online
- Raportowanie funduszy i spółek portfelowych
- Rejestracja transakcji kapitałowych i dłużnych
- Analizy struktury kapitałowej Spółek (Cap Tables)
- Definiowane miar finansowych i niefinansowych
- Sprawozdawczość finansowa i zarządcza on-line



Dlaczego Genprox

- Jesteśmy liderem rynku w obsłudze funduszy VC - od wejścia ASI do polskiego porządku prawnego aktywnie tworzymy standardy dla rynku VC wspólnie z najlepszymi kancelariami prawnymi i doradcami.
- Obsługujemy fundusze VC działające w formie ASI o wartości aktywów pod zarządzaniem (AUM) blisko 6 mld PLN, co daje nam ok. 70% udział w rynku
- Posiadamy praktyczną znajomość wszystkich wymogów raportowych programów PFR Ventures oraz specyfikę funduszy prywatnych i korporacyjnych.
- Nasz 30 osobowy doświadczony zespół księgowych, analityków finansowych i kwalifikowanych doradców z bardzo dobrą znajomością branży VC.

70%

ASI objętych wymogiem raportowania do KNF za 2023 rok skorzystało z naszych usług

>150 DD

Zrealizowanych badań due diligence i wycen w ostatnich trzech latach dla branży VC

6 mld

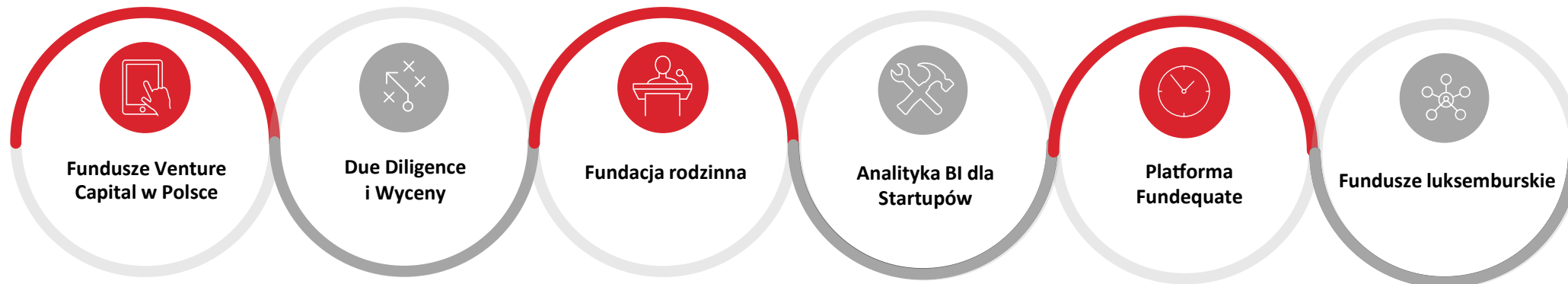
Aktywów pod zarządzaniem ASI będących naszymi Klientami

Nasze rozwiązania

Jesteśmy liderem rynku obsługi funduszy VC

Genprox

Fundequate



Modelowanie i strukturyzowanie optymalnej struktury dla funduszu VC

Wsparcie w rejestracji struktury ZASI/ASI w KRS i KNF

Setup księgowy, podatkowy i raportowy dla funduszu VC opartego o ZASI/ASI

Kapitały i portfel inwestycyjny funduszu oraz sprawozdawczość regulacyjna i finansowa dla funduszy VC

Team ekspertów z kwalifikacjami ACCA, Doradcy inwestycyjnego, Doradcy podatkowego i Radcy prawnego z powodzeniem realizujący Due Diligence startupów dla funduszy VC

Przegląd i przygotowanie modeli wycen dla instrumentów finansowych oraz wycen spółek

Wsparcie w strukturyzowaniu i doborze optymalnych rozwiązań podatkowych

Księgowość, podatki i raportowanie zarządcze dostosowane do potrzeb fundacji rodzinnej

Okresowa wycena aktywów finansowych fundacji

Doradztwo w doborze inwestycji i optymalnych struktur zagranicznych

Pełna obsługa finansowa, raportowanie zarządcze dostosowane do potrzeb startupu i inwestorów

Challenge i wsparcie w przygotowaniu modelu finansowego i modelu biznesowego

Usługa zewnętrznego CFO – definiowanie lub restrukturyzacja funkcji finansowo-księgowej w spółce

Platforma do administracji funduszem VC oraz agregacji danych raportowych ze spółek portfelowych i zarządzania relacjami z inwestorami

Pełna kontrola nad strukturą kapitałową spółek portfelowych oraz dostęp on-line do danych finansowych funduszu VC

Wsparcie w rejestracji alternatywnego funduszu w Luksemburgu

Domicyliacja, Reprezentacja, Setup i księgowość oraz rozliczenia dla alternatywnego funduszu

Przygotowywanie sprawozdań finansowych dla AFI i fund managera. Raportowanie regulacyjne (FATCA / CRS)

Jak możemy wesprzeć Twój biznes?

- Strukturyzacja i wsparcie w rejestracji funduszu alternatywnego w Polsce
- Obsługa księgowości, podatków, sprawozdawczości i raportowania do KNF dla ASI
- Wycena aktywów finansowych i due diligence finansowe spółek
- Controlling i raportowanie zarządcze spółek portfelowych
- Platforma Fundequate wspierająca zarządzanie funduszem alternatywnym
- Moduł pozyskiwania finansowania i onboarding inwestorów Capital Rise na Fundequate
- Strukturyzowanie, rejestracja, obsługa księgową i substancja dla spv i funduszy alternatywnych w Luksemburgu

Sesja **FAQ**

Zapraszamy do zadawania pytań



Porozmawiajmy o Twoim funduszu alternatywnym

Fundequate

Genprox



Dariusz Landsberg

Dyrektor Zarządzający

dariusz.landsberg@genprox.com

+48 603 413 133 PL

+352 661 324 404 LU



Dariusz Frańczak

Dyrektor ds. Wycen

dariusz.franczak@genprox.com

+48 696 011 123



**Zapraszamy
do współpracy**