

Venture Incubator S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2013 r.

Wrocław, 15 maja 2013 r.

Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	2
2. PORTFEL INWESTYCYJNY	2
3. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	3
4. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	4
5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	5
6. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE..	5
7. STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ.....	6
8. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	6
9. STRUKTURA AKCJONARIATU VENTURE INCUBATOR S.A. NA DZIEŃ 15 MAJA 2013 ROKU	7

1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: Venture Incubator S.A.

Adres korespondencyjny: Al. Generała Józefa Hallera 180/18, 53-238 Wrocław

KRS: 0000299743
REGON: 020682053
NIP: 8992650810

Telefon: +48 71 71 42 088
Fax: +48 71 71 22 422
Serwis www: www.ventureincubator.pl
E-mail: office@ventureincubator.pl

Zarząd

Prezes Zarządu: Maciej Jarzębowski

2. Portfel inwestycyjny



3. Wybrane dane finansowe jednostkowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Dane jednostkowe za I kwartał 2013 roku

dane w tys. zł	stan na 31.03.2013 r.	stan na 31.03.2012 r.
kapitał własny	3,977	3,306
należności długoterminowe	-	-
należności krótkoterminowe	239	499
inwestycje długoterminowe	844	857
inwestycje krótkoterminowe, w tym:	3,385	2,338
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35	10
zobowiązania długoterminowe	-	-
zobowiązania krótkoterminowe	276	424
aktywa trwałe	881	908
aktywa obrotowe	3,625	2,839
aktywa/pasywa razem	4,507	3,748

dane w tys. zł	I kwartał 2013 r. Okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	I kwartał 2012 r. Okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.
amortyzacja	5	6
przychody netto ze sprzedaży	-	-
zysk/strata na sprzedaży	(82)	(71)
zysk/strata na działalności operacyjnej	(82)	(71)
zysk/strata brutto	331	14
zysk/strata netto	331	14

4. Wybrane dane finansowe skonsolidowane z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Dane skonsolidowane za I kwartał 2013 roku

dane w tys. zł	stan na 31.03.2013 r.	stan na 31.03.2012 r.
kapitał własny	4,027	3,306
należności długoterminowe	-	-
należności krótkoterminowe	246	500
inwestycje długoterminowe	845	857
inwestycje krótkoterminowe, w tym:	3,425	2,338
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42	10
zobowiązania długoterminowe	-	-
zobowiązania krótkoterminowe	293	424
aktywa trwałe	895	908
aktywa obrotowe	3,679	2,840
aktywa/pasywa razem	4,574	3,748

dane w tys. zł	I kwartał 2013 r. Okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	I kwartał 2012 r. Okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.
amortyzacja	8	6
przychody netto ze sprzedaży	64	-
zysk/strata na sprzedaży	(68)	(71)
zysk/strata na działalności operacyjnej	(68)	(71)
zysk/strata brutto	345	14
zysk/strata netto	345	14

5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Suma aktywów Venture Incubator S.A. osiągnęła wartość 4 507 tys. PLN, czyli o 20% więcej niż w I kw. 2012 r. W okresie 01.01. – 31.03.2012 r. Spółka wypracowała zysk w wysokości 331 tys. PLN w porównaniu do 14 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wynik finansowy jest w głównej mierze wynikiem sprzedaży akcji spółek portfelowych.

Główne źródło kosztów spółki stanowią nakłady związane z rozwojem kolejnych projektów IT, badaniami ich użyteczności oraz możliwości funkcjonowania na rynku, prowadzonymi w celu utworzenia kolejnych spółek portfelowych.

6. Informacje zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W I kwartale 2013 roku miały miejsce następujące wydarzenia, mające istotny wpływ na wartość naszego portfela:

- 1. Zbycie akcji spółki STERGAMES S.A. w dniach 09-11 stycznia 2013 roku** Venture Incubator S.A. zbyła 1 300 000 (słownie: jeden milion trzysta tysięcy sztuk) akcji Spółki portfelowej. Zbyte udziały stanowiły 25,49% kapitału zakładowego spółki STERGAMES S.A. oraz tyle samo procent głosów w ogólnej liczbie głosów. Po dokonanej transakcji spółka Venture Incubator S.A. posiada 3,92% akcji spółki STERGAMES S.A. . Wartość zbytych akcji stanowi ponad 20% wysokości kapitału zakładowego Venture Incubator S.A.
- 2. Zbycie udziałów spółki Skandynawia.pl Sp. z o.o. w dniu 26 marca 2013 roku** Venture Incubator S.A. zbyła 100 (słownie: sto) udziałów spółki portfelowej. Zbyte udziały stanowiły 100 % kapitału zakładowego spółki Skandynawia.pl Sp. z o.o. oraz tyle samo procent głosów w ogólnej liczbie głosów.
- 3. Projekty realizowane w ramach INKUBATORA NAUKOWO - TECHNOLOGICZNEGO SP. Z O.O.** IN-T sp. z o.o. , na mocy podpisanej z PARP umowy, realizuje projekt w ramach Działania 3.1 "Inicjowanie działalności innowacyjnej" budowy funduszu inwestycyjnego, z przyznaną bezzwrotną dotacją 9,5 mln zł, z czego 7,2 mln zł na dokonanie inwestycji (łącznie 12 inwestycji po 600 000 zł każda, w okresie 2 lat) oraz 2,5 mln zł na koszty prowadzenia

funduszu. W IV kw. 2012 spółka przeprowadziła proces preinkubacji, w którym wzięło udział 8 podmiotów z branży IT/Internet. W najbliższym czasie IN-T podejmie kolejne decyzje inwestycyjne.

4. **Rozwój spółki portfelowej.** BEST CAPITAL SP. Z O. O. pełni funkcję autoryzowanego doradcy NewConnect dla spółki WakePark S.A., STERGAMES S.A. oraz Venture Incubator S.A.
5. **Rozwój spółki portfelowej.** Trwają prace TIME SOLUTIONS SP. Z O.O. nad rozwojem aplikacji TimeCamp. Spółka ta przewiduje pozyskanie kolejnego inwestora, który dokapitalizuje spółkę kwotą 500 000 zł i umożliwi rozwój nowej aplikacji *SaaS (Software as a Service)* oraz wejście na nowe rynki.

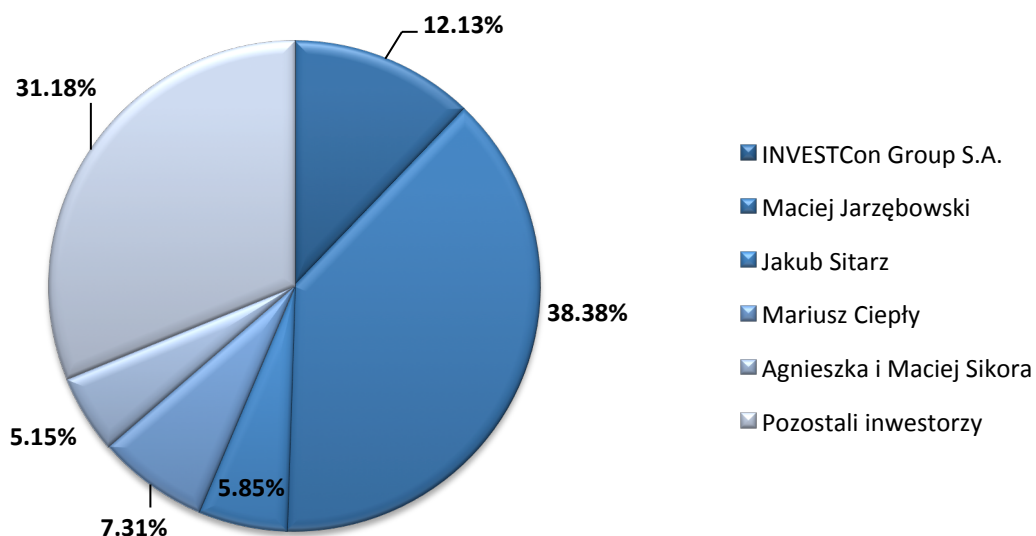
7. Stanowisko na temat prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2013. Spółka nie przedstawia prognoz wyników finansowych, ponieważ charakter działalności Spółki wpływa na ich spore wahania.

8. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej na dzień sporządzenia raportu

Jednostka zależna	BEST CAPITAL SP. Z O.O.
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	70. 22. Z. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Udział Emitenta	Emitent posiada 66,73% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów jednostki zależnej

9. Struktura akcjonariatu Venture Incubator S.A. na dzień 15 maja 2013 roku



Kapitał zakładowy spółki wynosi 684.000,00 zł i dzieli się na 6.840.000 sztuk akcji: 5.000.000 serii A, 840.000 serii B i 1.000.000 serii C.

Maciej Jarzębowski

 Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.