

Venture Incubator S.A.

Jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2013 r.

Wrocław, 14 listopada 2013 r.

Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	2
2. PORTFEL INWESTYCYJNY	2
3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	3
3.1 BILANS	3
3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
3.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
3.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	8
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	8
6. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA VENTURE INCUBATOR S.A. W III KWARTALE 2013 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	8
7. STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ	9
8. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2013 ROKU	9
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	9
10. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
11. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU.	10

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 7142088
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. Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

3.1 Bilans

Dane jednostkowe za III kwartał 2013 roku

AKTYWA		Stan na	Stan na
Dane w tysiącach złotych		30.09.2013	30.09.2012
A.	Aktywa trwałe	1 229,2	894,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	17,1	29,3
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
3.	Wartość firmy	0,0	0,0
4.	Inne wartości niematerialne i prawne	17,1	29,3
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	11,6	17,9
1	Środki trwałe	11,6	17,9
2.	Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Od jednostek pozostałych	0,0	0,0
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 200,4	847,2
1.	Nieruchomości	0,0	0,0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 200,4	847,2
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	3 459,9	3 463,9
I.	Zapasy	0,00	0,00

1.	Materiały	0,0	0,0
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3.	Produkty gotowe	0,0	0,0
4.	Towary	0,0	0,0
5.	Zaliczki na dostawy	0,0	0,0
II.	Należności krótkoterminowe	262,2	372,6
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Należności od pozostałych jednostek	262,2	372,6
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 197,6	3 090,4
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 197,6	3 090,4
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,8
	Aktywa razem	4 689,1	4 358,2

PASYWA		Stan na	Stan na
		30.09.2013	30.09.2012
A.	Kapitał własny	4 392,2	3 751,4
I.	Kapitał podstawowy	684,0	684,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV.	Kapitał zapasowy	1 036,0	1 036,0
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 060,3	1 771,5
VIII.	Zysk (strata) netto	611,9	259,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0

B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	296,9	606,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	249,9	253,9
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240,3	240,3
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3.	Pozostałe rezerwy	9,6	13,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,0	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	46,9	352,7
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Wobec pozostałych jednostek	46,9	352,8
3.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
1.	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
	Pasywa razem	4 689,1	4 358,2

3.2 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Dane w tysiącach złotych		01.07.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Zmiana stanu produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
B.	Koszty działalności operacyjnej	64,8	77,2	192,7	258,7
I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Zużycie materiałów i energii	1,1	2,7	5,2	7,4
III.	Usługi obce	8,0	2,8	13,2	11,8

IV.	Podatki i opłaty w tym	0,0	0,0	0,5	0,0
V.	Wynagrodzenia	38,3	38,3	115,0	151,1
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,0	0,0	0,0	0,0
VII.	Amortyzacja	8,0	5,8	15,7	17,2
VIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9,2	27,5	42,9	71,0
C.	Zysk/Strata na sprzedaży	(64,7)	(77,2)	(192,7)	(258,7)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	00
II.	Dotacje	0,0	0,0	0,0	00
III.	Inne przychody operacyjne	0,0	0,0	0,0	00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,5	1,4	0,5	1,5
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	00
II.	Inne koszty operacyjne	0,5	1,4	0,5	1,5
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	00
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	(65,3)	(78,6)	(193,2)	(260,2)
G.	Przychody finansowe	425,1	277,2	844,0	636,2
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	00
II.	Odsetki, w tym :	0,0	0,0	0,0	00
III.	Inne	0,0	277,2	0	277,2
IV.	Zysk ze zbycia inwestycji	425,1	0,0	843,9	359,0
V.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	00
H.	Koszty finansowe	33,0	58,0	38,8	116,0
I.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	00
II.	Odsetki, w tym :	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	00
IV.	Inne	33,0	58,0	38,8	116,0
I.	Zysk /Strata Brutto na działalności gospodarczej	326,8	140,4	611,9	259,9
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	00
K.	Zysk brutto	326,8	140,4	611,9	259,9
L.	Podatek dochodowy	-	-	-	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk/Strata netto	326,8	140,4	611,9	259,9

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE dane w tysiącach złotych		09.2013	09.2012
--	--	---------	---------

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
- korekty błędów podstawowych		
1. Kapitał(fundusz) podstawowy-własny, statutowy	684,0	684,0
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) statutowego	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) statutowy na koniec okresu	684,0	684,4
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 036,0	1 036,0
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 036,0	1 036,0
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 060,2	1 771,4
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 060,2	1 771,4
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 060,2	1 771,4
8. Wynik netto	611,9	259,9
a) zysk netto	611,9	259,9
b) strata netto		
b) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 392,2	3 751,4
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH dane w tysiącach złotych	za okres 30.09.2013	za okres 30.09.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	611,9	259,9
II.	Korekty razem:	(163,5)	(156,4)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	448,4	103,5
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	38,5	75,1
II.	Wydatki	383,1	174,4
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(344,6)	(99,2)

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	0	5,0
II.	Wydatki	105,1	12,8
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(105,1)	(7,8)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	(1,3)	(3,5)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0	0
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4,5	8,1
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	3,2	4,5
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

4. Skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Przy sporządzaniu raportu spółka stosowała przyjęte zasady i politykę rachunkowości.

6. Istotne dokonania lub niepowodzenia Venture Incubator S.A. w III kwartale 2013 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki

Suma aktywów Venture Incubator S.A. osiągnęła wartość 4.689 tys. PLN, czyli o 7,64% więcej niż w II kw. 2013 r. W okresie 01.01.–30.09.2013 r. Spółka wypracowała zysk w wysokości 326,8 tys PLN w porównaniu do 140,4 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zysk netto jest wynikiem aktualizacji wyceny udziałów spółki Time Solutions Sp. z o.o. W związku z rozwojem spółki portfelowej pozyskała ona finansowanie przy wycenie na poziomie 2,5 mln zł.

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.

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

1. **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 III kw. 2013 spółka przeprowadziła proces preinkubacji, w którym wzięło udział 5 podmiotów z branży IT/Internet. IN-T nie dokonało wejść kapitałowych w tym okresie. W najbliższym czasie IN-T podejmie kolejne 4 decyzje inwestycyjne.
2. **Rozwój spółki portfelowej.** BEST CAPITAL SP. Z O. O. pełni funkcję autoryzowanego doradcy NewConnect dla spółki WakePark S.A. oraz Venture Incubator S.A.
3. **Rozwój spółki portfelowej.** Trwają prace TIME SOLUTIONS SP. Z O.O. nad rozwojem aplikacji TimeCamp i jej sprzedażą w formie aplikacji SaaS (Software as a Service). Spółka pozyskała 165 000 zł w i na dzień przekazania raportu ma złożony wniosek w sądzie o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego.

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 na znaczne wahania wyników finansowych.

8. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwach obszarze rozwoju prowadzonej działalności w III kwartale 2013 roku

Z racji specyfiki działalności prowadzonej przez emitenta nie stosuje on w rozwoju swojej działalności rozwiązań innowacyjnych. Emitent pośrednio inwestuje w rozwiązania innowacyjne. Należy przez to rozumieć inwestuje własne środki w innowacyjne projekty.

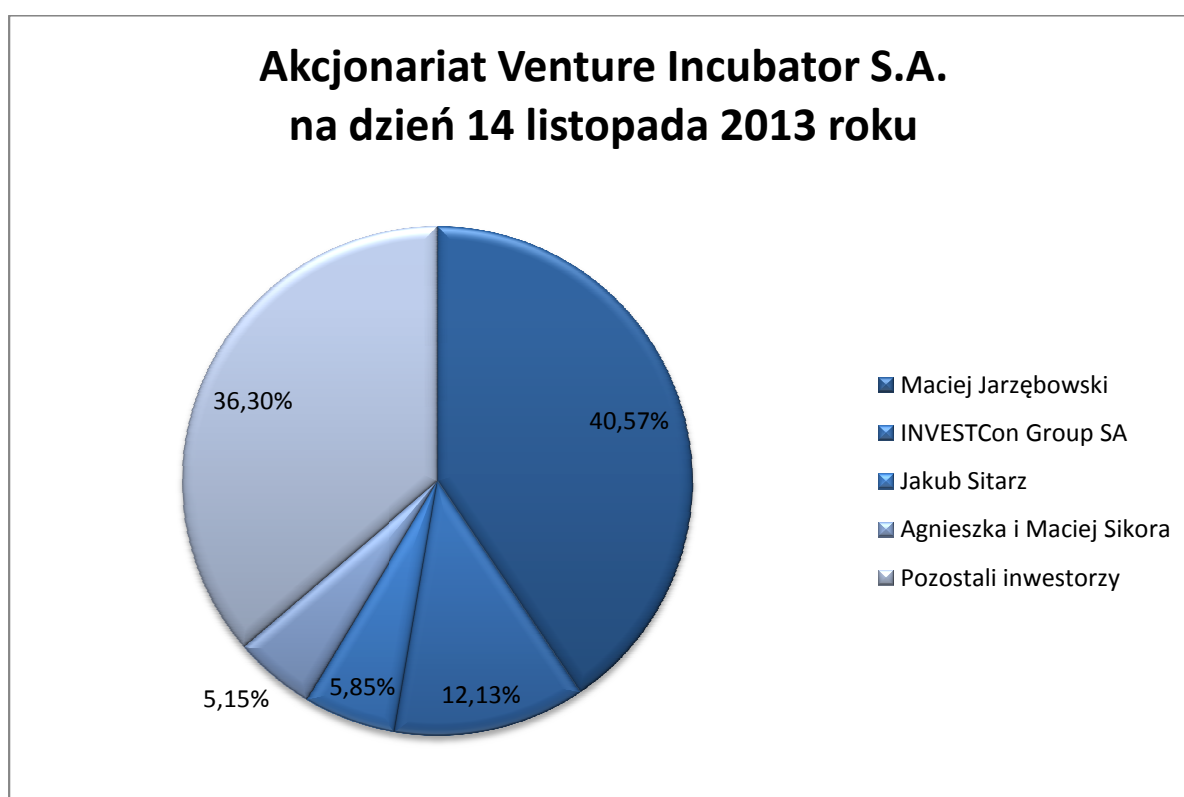
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Liczba osób zatrudnionych przez Venture Incubator S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

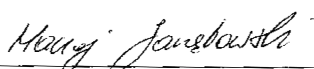
10. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

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
Wyniki finansowe Best Capital Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji ze względu na nieistotność dla wyników Emitenta.	

11. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień przekazania raportu.



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 - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.