

Venture Incubator S.A.

Jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2014 r.

Wrocław, 13 maja 2014 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	7
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 I kwartał 2014 roku

AKTYWA		Stan na	Stan na
Dane w tysiącach złotych		31.03.2014	31.03.2013
A.	Aktywa trwałe	1 274,9	881,9
I.	Wartości niematerialne i prawne	10,03	22,8
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
3.	Wartość firmy	0,0	0,0
4.	Inne wartości niematerialne i prawne	10,03	22,8
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7,86	14,1
1	Środki trwałe	7,86	14,1
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	1 257,1	844,9
1.	Nieruchomości	0,0	0,0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 257,1	844,9
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	3 501,0	3 625,7
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	205,5	239,7
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Należności od pozostałych jednostek	205,5	239,7
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 295,2	3 385,9
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 295,2	3 385,9
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0
	Aktywa razem	4 775,9	4 507,5

PASYWA		Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
A.	Kapitał własny	4 278,8	3 977,2
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	2 623,5	1 926,1
VIII.	Zysk (strata) netto	(64,6)	311,1
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0

B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	497,1	530,3
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	247,1	276,3
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2.	Wobec pozostałych jednostek	247,1	276,3
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	4 775,9	4 507,5

3.2 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2014	01.01.2013
Dane w tysiącach złotych		31.03.2014	31.03.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,0	0,0
II.	Zmiana stanu produktów	0,0	0,0
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0
B.	Koszty działalności operacyjnej	76,6	82,2
I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
II.	Zużycie materiałów i energii	0	4,1
III.	Usługi obce	6,2	4,2

IV.	Podatki i opłaty w tym	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	17,2	38,3
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,0	0,0
VII.	Amortyzacja	4,9	4,5
VIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	48,5	30,9
C.	Zysk/Strata na sprzedaży	(76,6)	(82,2)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II.	Dotacje	0,0	0,0
III.	Inne przychody operacyjne	0,0	0,0
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II.	Inne koszty operacyjne	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	(76,6)	(82,2)
G.	Przychody finansowe	19,9	413,3
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0
II.	Odsetki, w tym :	0,0	0,0
III.	Inne	19,9	0,0
IV.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	413,3
V.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0
H.	Koszty finansowe	7,9	0,0
I.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0
II.	Odsetki, w tym :	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0
IV.	Inne	7,9	0,0
I.	Zysk /Strata Brutto na działalności gospodarczej	(64,6)	331,1
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0
I.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0
II.	straty nadzwyczajne	0,0	0,0
K.	Zysk brutto	(64,6)	331,1
L.	Podatek dochodowy	-	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)	-	-
N.	Zysk/Strata netto	(64,6)	331,1

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE dane w tysiącach złotych		03.2014	03.2013
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		2 623,5	1 926,1
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		2 623,5	1 926,1
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		2 623,5	1 926,1
8. Wynik netto		(64,6)	331,1
a) zysk netto			331,1
b) strata netto		64,6	
b) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		4 278,8	3 977,2
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 31.03.2014	za okres 31.03.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	(64,6)	311,1
II.	Korekty razem:	188,6	(157,1)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	123,9	173,9

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	19,7	14,5
II.	Wydatki	65,7	119,6
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(45,8)	(105,1)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	0	10,0
II.	Wydatki	68,9	47,6
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(68,9)	(37,6)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	9,1	31,1
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	3,4	4,1
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	17,2	35,1
	- 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 I kwartale 2014 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 4 775,9 tys. PLN, czyli o 5,96 % więcej niż w I kw. 2013 r. W okresie 01.01 – 31-03.2014 r. Spółka poniosła stratę w wysokości **64,6** tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku osiągnęła zysk w wysokości 331,1 tys. PLN.

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 I kwartale 2014 roku miały miejsce następujące wydarzenia, mające istotny wpływ na wartość naszego portfela:

1. **Zamknięcie projektu w ramach INKUBATORA NAUKOWO - TECHNOLOGICZNEGO SP. Z O.O.** IN-T sp. z o.o. – 28.02.2014 r. zakończono projekt realizowany na mocy podpisanej z PARP umowy w ramach Działania 3.1 "Inicjowanie działalności innowacyjnej". Fundusz inwestycyjny, w ciągu 2 lat dokonał inwestycji w 13 spółek na łączną kwotę 7.300.400,00 PLN. W I kw. 2014 spółka z sukcesem zakończyła projekt, dokonując ostatniej inwestycji branży IT/Internet.
2. **Założenie spółki portfelowej CROWDCUBE Sp. z o.o.** W dniu 24.02.2014 r. zarejestrowano spółkę Crowdcube sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym. Trwa rozwój i przygotowanie przedsięwzięcia do działalności operacyjnej. Crowdcube to projekt typu joint venture z angielskim partnerem CROWDCUBE Limited, światowym liderem szybko rozwijającego się sektora „Equity Crowdfundung”, polegającego na finansowaniu innowacyjnych projektów za pomocą narzędzi społecznościowych.

7. Stanowisko na temat prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2014. 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 I kwartale 2014 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.

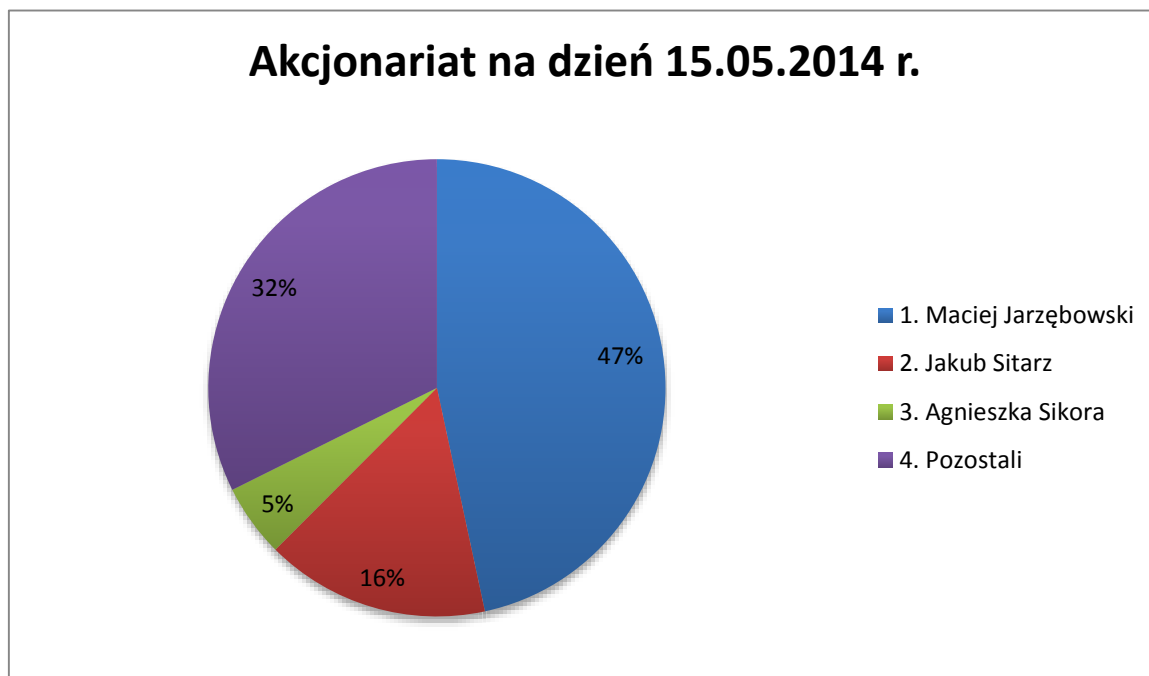
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

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

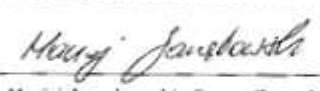
10. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

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.