

Venture Incubator S.A.

Raport roczny za rok obrotowy 2013 r.
(za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013)

Wrocław, czerwiec 2014

Spis treści:

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU	3
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE:	4
3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
3.1 WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	6
3.2 WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA SPÓŁKI VENTURE INCUBATOR S.A. W ROKU OBROTOWYM 2013.....	11
3.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTURE INCUBATOR S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013.....	13
3.3.1 BILANS (w zł)	13
3.3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł).....	16
3.3.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w zł)	17
3.3.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)	19
3.3.5 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	20
3.3.6 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	31
4 PORTFEL INWESTYCYJNY ORAZ ROZWIJANE PROJEKTY (STAN NA DZIEŃ 31.12.2013):.....	35
5 PREZENTACJA SPÓŁKI	36
5.1 CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	36
5.2 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM.....	37
5.3 STRATEGIA ORAZ PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ	38
5.4 ZARZĄD VENTURE INCUBATOR S.A.....	39
5.5 INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH (NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013R.).....	40
5.5.1 Spółka IPO S.A.	40
5.5.2 Spółka Best Capital Sp. z o.o.	40
5.5.3 Spółka 7orders S.A.	41
5.5.4 Spółka Time Solutions Sp. z o.o.....	41
5.5.5 Spółka Inkubator Naukowo- Technologiczny Sp. z o.o.	42
5.5.6 Spółka Mobile Factory S.A.	42
5.5.7 Spółka Dydacto S.A.	43
5.6 WYNAGRODZENIA.....	43
5.7 AKCJONARIAT VENTURE INCUBATOR S.A. NA DZIEŃ 10 CZERWCA 2013 ROKU.....	44
5.8 PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ	44
6 INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”.....	48
7 OŚWIADCZENIA.....	49

1. Pismo Prezesa Zarządu



Szanowni Akcjonariusze!

Mam przyjemność przekazać Państwu raport roczny zawierający dane finansowe oraz opis istotnych wydarzeń mających wpływ na bieżącą oraz przyszłą działalność Venture Incubator S.A. Ubiegły rok był ważny w historii naszej spółki.

Miały miejsce wydarzenia, które w istotny sposób wpłynęły na wartość naszego portfela. Przeprowadzono planowane wyjścia z inwestycji.

Wierzimy zarówno w sam pomysł jak i w siłę zespołów zarządzających, dlatego w 2013 r. Venture Incubator S.A. koncentrował się wokół rozwoju spółek portfelowych, oferując podmiotom powiązanym szereg usług dodanych w postaci usług doradztwa gospodarczego, finansowego i prawnego. Dzięki wspólnym wysiłkom udało się dopracować produkt i rozwinąć każdy z podmiotów.

Z tego miejsca chciałbym podziękować Wam za zaufanie jakim obdarzyliście Venture Incubator S.A. oraz wiarę w nasz wspólny sukces.



Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.

2. Podstawowe Informacje o spółce:

Firma: Venture Incubator S.A

Adres korespondencyjny: Aleja Generała Józefa Hallera 180/18

KRS: 0000299743
REGON: 020682053
NIP: 8992650810

Telefon: +48 71 714 20 88
Faks: +48 71 712 24 22
Serwis WWW: www.ventureincubator.pl
E-mail: office@ventureincubator.pl

Zarząd
Prezes Zarządu: Maciej Jarzębowski

3. Roczne sprawozdanie finansowe

ROCZNE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Venture Incubator Spółka Akcyjna

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Wrocław, czerwiec 2014 r.

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych

3.1.1 FIRMA, FORMA PRAWNA I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Dane jednostki:

- Nazwa: Venture Incubator S.A.
- Siedziba: 53-238 Wrocław ul. Hallera 180/18
- Podstawowy przedmiot działalności:
 - Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - Działalność związana z informatyką, pozostała ,
 - Przetwarzanie danych,
- Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299743

3.1.2 CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

3.1.3 OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku.

3.1.4 SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2013 jest następujący:

Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu

W składzie Zarządu Venture Incubator S.A. w ciągu 2013 roku zaszły następujące zmiany:
- z dniem 26 marca 2013r. Pani Urszula Jarzębowska złożyła, z przyczyn osobistych, rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 jest następujący:

Mariusz Cieplý	- Członek Rady
Piotr Gajkowski	- Członek Rady
Maciej Lewandowski	- Członek Rady
Radosław Ziętek	- Członek Rady
Jan Sokołowski	- Członek Rady

W składzie Rady Nadzorczej Venture Incubator S.A. w ciągu 2013 r. zaszły następujące zmiany:
- z dniem 1 lipca 2013 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej nowego członka, Pana Piotr Gajkowskiego.

3.1.5 WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE WCHODZĄCE W SKŁAD SPÓŁKI SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrznymi jednostkami organizacyjnymi sporządzającymi samodzielnie sprawozdania finansowe.

3.1.6 INFORMACJE O SPÓŁKACH, DLA KTÓRYCH VENTURE INCUBATOR S.A. JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM NA DZIEŃ 31.12.2013. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁKI Z INNĄ SPÓŁKĄ W TRAKCIE TRWANIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Venture Incubator S.A. jest jednostką dominującą wobec spółki :

Best Capital sp. z o. o.	66,73% udziałów
Dydacto S.A.	100% udziałów

oraz jest znaczącym inwestorem dla spółek:

7orders S.A.	46,30% udziałów
Hawira sp. z o.o.	42,07% udziałów
IPO S.A.	10,21% udziałów
IN-T sp. z o.o.	46,61 % udziałów
Mobile Factory S.A.	29,58% udziałów
Time Solutions sp. z o. o.	22,51% udziałów

Konsolidacji nie podlegają wyniki finansowe Best Capital Sp. z o.o. oraz Dydacto S.A. ze względu na nieistotność wyników.

3.1.7 INFORMACJE O ZAŁOŻENIACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZNANYCH OKOLICZNOŚCIACH WSKAZUJĄCYCH NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

3.1.8 PREZENTACJA I PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dane ujęte w sprawozdaniu finansowym nie podlegały przekształceniu.

3.1.9 OPINIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO Z BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013, było badane przez Kancelarię Audytorską „KODEKS-CONSULT” Kancelaria księgowa i audytorska Spółka z o.o. we Wrocławiu wpisaną do KIBR pod numerem 106053-677.

3.1.10 ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE, W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami. Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Stosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego są następujące:

Wartości niematerialne i prawne stanowią prawa autorskie do oprogramowanie komputerów. Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia. W bilansie prezentowane są w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Roczne stawki amortyzacyjne stosowane w Spółce kształtują się następująco:

- oprogramowanie 20-30 %

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią środki trwałe wycenione według cen nabycia. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są według metody liniowej. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Roczne stawki amortyzacyjne stosowane w Spółce kształtują się następująco:

- komputery 20-30 %

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia –jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Należności wyrażone w walucie polskiej wykazane są w wartości ustalonej przy ich powstaniu. Zgodnie z zapisem w Zakładowym Planie Kont Spółka nie nalicza na dzień bilansowy odsetek za zwłokę od należności przeterminowanych. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących należności od kontrahentów zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeśli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności nie jest prawdopodobna w najbliższym czasie. Odpisy dokonywane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W bilansie należności wykazane są w wartości netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące należności. Należności w walutach obcych przeliczane są w momencie powstania na złote według kursu Narodowego Banku Polskiego na dzień powstania należności. Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wyceniane są według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Środki pieniężne obejmują pieniądze w gotówce oraz na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wykazywane są według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wyceniane są na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Wpływy i rozchody środków pieniężnych na rachunkach bankowych w ciągu roku wyceniane są według kursów kupna i sprzedaży banku, z którego usług korzysta jednostka.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące przyszłych okresów oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez Spółkę, niestanowiące jeszcze zobowiązania. Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią otrzymane lub należne środki od kontrahentów na poczet przyszłych świadczeń.

Spółka tworzy rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Kapitał własny stanowią kapitały tworzone zgodnie z obowiązującym prawem i statutem Spółki. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości nominalnej, zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zobowiązania w ciągu roku ujmowane są według wartości nominalnej za wyjątkiem zobowiązań z tytułu pożyczek, które na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty tj. łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na ten dzień. Zobowiązania w walutach obcych przeliczane są w momencie powstania na złote według obowiązującego kursu Narodowego Banku Polskiego na dzień powstania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług stanowią kwotę należną z tego tytułu od odbiorcy pomniejszoną o należny podatek od towarów i usług.

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są współmiennie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów (usług) i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia lub w cenie nabycia.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne nie są związane bezpośrednio z działalnością Spółki. W skład pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, rozwiązywanie rezerw, nadwyżki inwentaryzacyjne i inne. W skład pozostałych

kosztów operacyjnych zalicza się wartość sprzedanych i zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych, koszty tworzonych rezerw, niezawinione niedobory inwentaryzacyjne, przekazane darowizny, odpisy aktualizujące należności i inne.

Przychody finansowe obejmują przypadające na okres sprawozdawczy odsetki od środków na rachunkach bankowych oraz dodatnie różnice kursowe. Koszty finansowe obejmują odsetki od otrzymanych pożyczek, zapłacone prowizje oraz ujemne różnice kursowe powstałe z operacji w walutach obcych. W rachunku zysków i strat różnice kursowe prezentowane są per saldo.

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych ustalony w wysokości 19% zysku brutto skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, skorygowany o zmianę stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W stosunku do okresów wcześniejszych nie wystąpiły zmiany sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu



Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.

Data 31.05.2013 Maciej Jarzębowski Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej

Data 31.05.2013 Teresa Majdra Księgowa



3.2 Wybrane dane finansowe z rocznego sprawozdania spółki Venture Incubator S.A. w roku obrotowym 2013

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
	PLN		EUR	
Kapitał własny	3 758 586,95	5 241 220,81	919 375	1 263 797
Kapitał zakładowy	684 000,00	684 000,00	167 311	164 931
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	596 263,39	692 485,14	145 850	166 977
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	342 275,38	442 497,13	83 723	106 698
Aktywa razem	4 354 850,34	5 933 705,95	1 065 224	1 430 774
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	278 110,25	101 062,78	68 028	24 369
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 568,87	3 469,39	1 118	837

Przeliczenie kursu	2012	2013
Kurs euro na dzień bilansowy	4,0882	4,1472
Średni kurs euro w okresie	4.1736	4,1678

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-324 184,37	-232 185,28	-79 298	-55 986
Amortyzacja	23 076,98	21 645,95	5 645	5 194
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-329 993,11	-234 738,76	-80 718	-56 602
Zysk (strata) brutto	288 788,68	1 596 343,86	70 640	384 921
Zysk (strata) netto	267 093,68	1 482 633,86	65 333	357 502
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	124 756,43	1 626 259,75	30 516	392 134
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-116 336,45	-1 778 276,36	-28 457	-1 778 281
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 967,72	150 917,13	-2 927	36 390
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 547,74	-1 099,48	-868	-265
Liczba akcji (w szt.)	6 840 000	6 840 000		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,04	0,22	0,01	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	0,51	0,55	0,13	0,13

3.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE VENTURE INCUBATOR S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

3.3.1 BILANS (w zł)

AKTYWA		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
A.	Aktywa trwałe	900 312,23	2 335 815,28
I.	Wartości niematerialne i prawne	25 393,64	13 232,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
3.	Wartość firmy		
4.	Inne wartości niematerialne i prawne	25 393,64	13 232,00
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	15 996,01	9 630,40
1	Środki trwałe	15 996,01	9 630,40
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	15 996,01	9 630,40
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od jednostek pozostałych		
IV.	Inwestycje długoterminowe	858 922,58	2 312 952,88
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	858 922,58	2 312 952,88
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	858 922,58	2 312 952,88
	- udziały lub akcje	858 922,58	2 312 952,88
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	3 454 538,11	3 597 890,67
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	278 110,25	101 062,78

1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	278 110,25	101 062,78
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50 236,44	49 000,00
	- do 12 miesięcy	50 236,44	49 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	45 338,79	42 052,00
c)	inne	182 535,02	10 010,78
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 176 368,21	3 496 396,09
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 176 368,21	3 496 396,09
a)	w jednostkach powiązanych	3 171 799,34	3 492 926,70
	- udziały lub akcje	3 121 299,34	3 442 426,70
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	50 500,00	50 500,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 568,87	3 469,39
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 568,87	3 469,39
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59,65	431,80
	Aktywa razem	4 354 850,34	5 933 705,95

PASywa		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
A.	Kapitał własny	3 758 586,95	5 241 220,81
I.	Kapitał podstawowy	684 000,00	684 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał zapasowy	1 036 000,00	1 036 000,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 771 493,27	2 038 586,95
VIII.	Zysk (strata) netto	267 093,68	1 482 633,86
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	596 263,39	692 485,14
I.	Rezerwy na zobowiązania	253 988,01	249 988,01
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240 312,00	240 312,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	13 676,01	9 676,01
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	13 676,01	9 676,01
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	342 275,38	442 497,13
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	342 275,38	442 497,13
a)	kredyty i pożyczki	110 100,00	261 017,13
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	157 854,14	23 575,00
	- do 12 miesięcy	157 854,14	23 575,00
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	70 821,24	157 905,00
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	3 500,00	0,00
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	Pasywa razem	4 354 850,34	5 933 705,95

3.3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Venture Incubator SA rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013-31.12.2013		31.12.2012	31.12.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
-	zwiększenia -wartość dodatnia	-	-
-	zmniejszenie - wartość ujemna	-	-
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	324 184,37	232 185,28
I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
II.	Zużycie materiałów i energii	7 443,85	5 311,24
III.	Usługi obce	15 775,54	21 969,96
IV.	Podatki i opłaty w tym	-	7 300,00
-	podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	197 485,44	116 764,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
VII.	Amortyzacja	23 076,98	21 645,95
VIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	80 402,56	59 194,05
C.	Zysk/Strata na sprzedaży	- 324 184,37	- 232 185,28
D.	Pozostałe przychody operacyjne	400,00	24 727,19
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	400,00	24 727,19
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 208,74	27 280,67
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	6 208,74	27 280,67
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	- 329 993,11	- 234 738,76
G.	Przychody finansowe	830 796,00	1 849 161,93
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym :		
-	od jednostek powiązanych	-	-
III.	Inne	471 796,00	139,09

IV.	Zysk ze zbycia inwestycji	359 000,00	793 129,84
V.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 055 893,00
H.	Koszty finansowe	212 014,21	18 079,31
I.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
II.	Odsetki, w tym :	-	-
-	w tym dla jednostek powiązanych	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	212 014,21	18 079,31
I.	Zysk /Strata Brutto na działalności gospodarczej	288 788,68	1 596 343,86
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	straty nadzwyczajne	-	-
K.	Zysk brutto	288 788,68	1 596 343,86
L.	Podatek dochodowy	21 695,00	113 710,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)	-	-
N.	Zysk/Strata netto	267 093,68	1 482 633,86

3.3.3ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w zł)

Wyszczególnienie	2012	2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
- korekty błędów podstawowych		
1. Kapitał(fundusz) podstawowy-własny, statutowy	684 000,00	684 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) statutowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
- dopłat	0,00	0,00
-		
-		
-		
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) statutowy na koniec okresu	684 000,00	684 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		

a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 036 000,00	1 036 000,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
- dopłat wspólników	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 036 000,00	1 036 000,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 771 493,27	2 038 586,95
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-		

-		
-		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	817 691,29	2 038 586,95
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 771 493,27	2 038 586,95
- korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 771 493,27	2 038 586,95
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-		
-		
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 771 493,27	2 038 586,95
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 771 493,27	2 038 586,95
8. Wynik netto	267 093,68	1 482 633,86
a) zysk netto	267 093,68	1 482 633,86
b) strata netto		
b) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 758 586,95	5 241 220,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

3.3.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Lp.	Tytuł	za okres 31.12.2012	za okres 31.12.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	267 093,68	1 482 633,86
II.	Korekty razem:	(142 337,25)	143 625,89
1	Amortyzacja środków trwałych i	7 479,38	9 484,31
	Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	15 597,60	12 161,64
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5	Zmiana stanu rezerw	4 209,99	(4 000,00)
6	Zmiana stanu zapasów	0	0
7	Zmiana stanu należności	(154 132,93)	177 047,47
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(15 431,64)	(50 695,38)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(59,65)	(372,15)
10	Inne korekty	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	124 756,43	1 626 259,75
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	80 403,60	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Z aktywów finansowych, w tym:	80 403,60	0

a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	80 403,60	0
	- zbycie aktywów finansowych	80 403,60	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
	- odsetki	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	196 740,05	1 778 276,36
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 327,79	3 118,70
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Na aktywa finansowe, w tym;	186 412,26	1 454 030,30
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	186 412,26	1 454 030,30
	- nabycie aktywów finansowych	186 412,26	1 454 030,30
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	321 127,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(116 336,45)	(1 778 276,36)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	5 000,00	150 917,13
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Kredyty i pożyczki	5 000,00	150 917,13
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	16 967,72	0
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3	Inne, niż wypłaty dla właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4	Spłaty kredytów i pożyczek	16 967,72	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8	Odsetki	0	0
9	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(11 967,72)	150 917,13
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	(3 547,74)	(1 099,48)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 116,61	4 568,87
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	4 568,87	3 469,39
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

3.3.5 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Noty objaśniające do bilansu

Nota 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w zł	31.12.2013
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		0
b) wartość firmy		0

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w zł	31.12.2013
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		0
– oprogramowanie komputerowe		0
d) inne wartości niematerialne i prawne		13 232,00
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0
Wartości niematerialne i prawne razem		13 232,00

Nota 1.2

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 2013 ROK							w zł
Wyszczególnienie	a	b	c		D	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	0	0	78 284,75	0	78 284,75
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
– nabycia	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
– likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	78 284,75	0	78 284,75
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	52 891,11	0	52 891,11
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	12 161,64	0	12 161,64
– zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
– zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
– likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	0	65 052,75	0	65 052,75
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	0	13 232,00	0	13 232,00

Nota 1.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w zł	31.12.2013
a) własne		13 232,00
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		0
Wartości niematerialne i prawne razem		13 232,00

Nota 2.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w zł	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:		9 630,40
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0
– urządzenia techniczne i maszyny		9 630,40
– środki transportu		0
– inne środki trwałe		0
b) środki trwałe w budowie		0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem		9 630,40

Nota 2.2

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 2013 ROK							w zł
Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokalne i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	30 734,07	0	0	0	30 734,07
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
– zakup	0	0	3 118,70	0	0	0	3 118,70
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	33 852,77	0	0	0	33 852,77
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	14 738,06	0	0	0	14 738,06
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	9 484,31	0	0	0	9 484,31
– zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
– zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
– sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	24 222,37	0	0	0	24 222,37
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
– zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
– zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	9 630,40	0	0	0	9 630,40

Nota 2.3

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w zł	31.12.2013
a) własne		9 630,40
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		0
Środki trwałe bilansowe, razem		9 630,40

Nota 3.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w zł	31.12.2013
a) od jednostek powiązanych		0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0
- do 12 miesięcy		0
- powyżej 12 miesięcy		0
- inne		0
- dochodzone na drodze sądowej		0
b) należności od pozostałych jednostek		101 062,78
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		49 000,00
- do 12 miesięcy		49 000,00
- powyżej 12 miesięcy		0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		42 052,00
- inne		10 010,78
- dochodzone na drodze sądowej		0
Należności krótkoterminowe netto, razem		101 062,78
c) odpisy aktualizujące wartość należności		0
Należności krótkoterminowe brutto, razem		101 062,78

Nota 3.2

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2013
w zł	
Stan na początek okresu	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
- odsetek	0
- spraw sądowych, układu, upadłości	0
- należności wątpliwych	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
- odsetek	0
- spraw sądowych, układu, upadłości	0
- należności wątpliwych	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	0

Nota 3.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w zł	31.12.2013
a) w walucie polskiej		101 062,78
b) w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)		0
- w EUR		0
- po przeliczeniu na zł		0

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	w zł	31.12.2013
Należności krótkoterminowe, razem		101 062,78

Nota 4.1

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w zł	31.12.2013
a) w jednostkach zależnych		3 496 396,09
- udziały lub akcje		3 442 426,70
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		0
- dłużne papiery wartościowe		0
- udzielone pożyczki		50 500,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		0
b) w jednostkach współzależnych		0
- udziały lub akcje		0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		0
- dłużne papiery wartościowe		0
- udzielone pożyczki		0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		0
c) w jednostkach stowarzyszonych i innych jednostkach powiązanych		0
- udziały lub akcje		0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		0
- dłużne papiery wartościowe		0
- udzielone pożyczki		0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		0
d) w znaczącym inwestorze		0
- udziały lub akcje		0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		0
- dłużne papiery wartościowe		0
- udzielone pożyczki		0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		0
e) w jednostce dominującej		0
- udziały lub akcje		0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		0
- dłużne papiery wartościowe		0
- udzielone pożyczki		0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		0
f) w pozostałych jednostkach		0
- udziały lub akcje		0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		0
- dłużne papiery wartościowe		0
- udzielone pożyczki		0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 469,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 469,39
- inne środki pieniężne		0
- inne aktywa pieniężne		0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		3 496 396,09

Nota 4.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	w zł	31.12.2013
a) w walucie polskiej		3 469,39
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0
- w EUR		0
- po przeliczeniu na zł		0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		3 469,39

Nota 5

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w zł	31.12.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0
- ubezpieczenia	0
- prenumerata prasy	0
- opłaty roczne (domeny, licencje)	0
- inne	431,80
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0
- VAT do odliczenia w następnych okresach	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	431,80

Nota 6

NAZWA UDZIAŁOWCA	Wartość nominalna udziałów (w szt.)	Udział % w kapitale
Maciej Jarzębowski	3 190 000	46,64%
Jakub Sitarz	1 085 000	15,86%
Agnieszka i Maciej Sikora	352 349	5,15%
Mariusz Cieply	5 187	0,08%
Pozostali	2 462 651	36,00%
Razem	6 840 000	100%

Nota 7

KAPITAŁ ZAPASOWY w zł	31.12.2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 036 000,00
b) utworzony ustawowo	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0
e) inny (wg rodzaju)	0
Kapitał zapasowy, razem	1 036 000,00

Nota 8.1

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w zł	31.12.2013
a) stan na początek okresu	0
- na odprawy emerytalne	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0
e) stan na koniec okresu	0
- na odprawy emerytalne	0

Nota 8.2

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) w zł	31.12.2013
a) stan na początek okresu	258 198,00
- na urlopy	0
- na badanie bilansu	4 000,00
- na podatek odroczony	240 312,00

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w zł	31.12.2013
- na straty w środkach trwałych		0
- na pozostałe koszty		0
b) zwiększenia (z tytułu)		0
- na korekty VAT naliczonego		0
- na badanie bilansu		
- na straty w środkach trwałych		0
- na podatek odroczony		0
- na pozostałe koszty		13 886,00
c) wykorzystanie (z tytułu)		0
- na badanie bilansu		4 000,00
- na podatek odroczony		0
- na pozostałe koszty		15 914,00
d) rozwiązanie (z tytułu)		0
- na badanie bilansu		4 000,00
- na urlopy		0
- na podatek odroczony		0
- na straty w środkach trwałych		0
- na pozostałe koszty		0
e) stan na koniec okresu, w tym:		249 988,01
- na urlopy		0
- na badanie bilansu		4 000,00
- na podatek odroczony		240 312,00
- na korekty VAT naliczonego		0
- na straty w środkach trwałych		0
- na pozostałe koszty		5 676,01

Nota 9.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w zł	31.12.2013
a) wobec jednostek zależnych		0
- kredyty i pożyczki, w tym:		0
- długoterminowe w okresie spłaty		0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0
- z tytułu dywidend		0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0
- do 12 miesięcy		0
- powyżej 12 miesięcy		0
- zaliczki otrzymane na dostawy		0
- zobowiązania wekslowe		0
- inne (wg rodzaju)		0
b) wobec jednostek współzależnych		0
- kredyty i pożyczki, w tym:		0
- długoterminowe w okresie spłaty		0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0
- z tytułu dywidend		0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0
- do 12 miesięcy		0
- powyżej 12 miesięcy		0
- zaliczki otrzymane na dostawy		0
- zobowiązania wekslowe		0
- inne (wg rodzaju)		0
c) wobec jednostek stowarzyszonych i innych jednostek powiązanych		0
- kredyty i pożyczki, w tym:		0
- długoterminowe w okresie spłaty		0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0
- z tytułu dywidend		0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		0

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w zł	31.12.2013
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0
- do 12 miesięcy		0
- powyżej 12 miesięcy		0
- zaliczki otrzymane na dostawy		0
- zobowiązania wekslowe		0
- inne (wg rodzaju)		0
d) wobec znaczącego inwestora		0
- kredyty i pożyczki, w tym:		0
- długoterminowe w okresie spłaty		0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0
- z tytułu dywidend		0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0
- do 12 miesięcy		0
- powyżej 12 miesięcy		0
- zaliczki otrzymane na dostawy		0
- zobowiązania wekslowe		0
- inne (wg rodzaju)		0
e) wobec jednostki dominującej		0
- kredyty i pożyczki, w tym:		0
- długoterminowe w okresie spłaty		0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0
- z tytułu dywidend		0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0
- do 12 miesięcy		0
- powyżej 12 miesięcy		0
- zaliczki otrzymane na dostawy		0
- zobowiązania wekslowe		0
- inne (wg rodzaju)		0
f) wobec pozostałych jednostek		440 497,13
- kredyty i pożyczki, w tym:		261 017,13
- długoterminowe w okresie spłaty		0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0
- z tytułu dywidend		0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		23 575,00
- do 12 miesięcy		23 575,00
- powyżej 12 miesięcy		0
- zaliczki otrzymane na dostawy		0
- zobowiązania wekslowe		0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		157 905,00
- z tytułu wynagrodzeń		0
- inne (wg rodzaju)		0
- z pracownikami z tytułu zaliczek		0
- zobowiązania wobec odbiorców		0
- pozostałe zobowiązania		0
g) fundusze specjalne (wg tytułów)		0
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych		0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		442 497,13

Nota 9.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w zł	31.12.2013
a) w walucie polskiej		442 497,13
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		442 497,13

Nota 10

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w zł	31.12.2013
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		0
- długoterminowe		0
- krótkoterminowe		0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów		0
- długoterminowe (wg tytułów)		0
- krótkoterminowe (wg tytułów)		0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		0

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat
Nota 12.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.13 - 31.12.13
w zł	
- sprzedaż produktów	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0
- sprzedaż usług	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0

Nota 12.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.13 - 31.12.13
w zł	
a) kraj	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0
- sprzedaż produktów	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0
- sprzedaż usług	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0
b) eksport	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0
- sprzedaż produktów	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0
- sprzedaż usług	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0

Nota 13.
Nota 14.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w zł	01.01.13- 31.12.13
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
- wartość netto niefinansowych aktywów trwałych		0
b) dotacje		0
c) inne przychody operacyjne		0
- korekta roczna VAT		0
- pozostałe przychody operacyjne		24 727,19
Inne przychody operacyjne, razem		24 727,19

Nota 15.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w zł	01.01.13- 31.12.13
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0
- odpisy aktualizujące		0
c) inne koszty operacyjne		27 280,67
- darowizny		0
- rezerwa na koszty		0
- roczna korekta podatku VAT		0
- kara za wcześniejsze rozwiązanie umowy		0
- inne pozostałe koszty operacyjne		0
Inne koszty operacyjne, razem		27 280,67

Nota 16.1

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w zł	01.01.13 - 31.12.13
a) tytułu udzielonych pożyczek		0
- od jednostek powiązanych, w tym:		0
- od jednostek zależnych		0
- od jednostek współzależnych		0
- od jednostek stowarzyszonych i pozostałych		0
- od znaczącego inwestora		0
- od jednostki dominującej		0
- od pozostałych jednostek		0
b) pozostałe odsetki		0
- od jednostek powiązanych, w tym:		0
- od jednostek zależnych		0
- od jednostek współzależnych		0
- od jednostek stowarzyszonych		0
- od znaczącego inwestora		0
- od jednostki dominującej		0
- od pozostałych jednostek		0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem		0

Nota 16.2

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w zł	01.01.13- 31.12.13
a) dodatnie różnice kursowe		0
- zrealizowane		0
- niezrealizowane		0
b) rozwiązane rezerwy		0
c) pozostałe, w tym:		0
- odsetki od kaucji na wynajem lokalu		0
- umorzone odsetki od pożyczek		0
Inne przychody finansowe, razem		1 849 161,93

Nota 17.1

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w zł	01.01.13 - 31.12.13
a) od kredytów i pożyczek		0
- dla jednostek powiązanych, w tym:		0
- dla jednostek zależnych		0
- dla jednostek współzależnych		0
- dla jednostek stowarzyszonych i innych powiązanych		0
- dla znaczącego inwestora		0

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w zł	01.01.13 – 31.12.13
- dla jednostki dominującej		0
- dla innych jednostek		0
b) pozostałe odsetki		0
- dla jednostek powiązanych, w tym:		0
- dla jednostek zależnych		0
- dla jednostek współzależnych		0
- dla jednostek stowarzyszonych		0
- dla znaczącego inwestora		0
- dla jednostki dominującej		0
- dla innych jednostek		0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		0

Nota 17.2

INNE KOSZTY FINANSOWE	w zł	01.01.13 – 31.12.13
a) ujemne różnice kursowe		0
- zrealizowane		0
- niezrealizowane		0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		0
- odpisy aktualizujące należności		0
c) pozostałe, w tym:		0
- inne		0
Inne koszty finansowe, razem		18 079,31

Nota 18.

STRATY NADZWYCZAJNE	w zł	01.01.13 – 31.12.13
a) losowe – kradzież środków trwałych		0
b) pozostałe (wg tytułów)		0
Inne koszty finansowe, razem		0

Nota 19.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.12 – 31.12.12	01.01.13 – 31.12.13
w zł		
1. Zysk (strata) brutto	288 788,68	1 596 343,86
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	174 600,00	997 866,16
a) zwiększające podstawę opodatkowania	-	82 754,03
- przychód uwzględniony dla potrzeb podatku dochodowego	-	-
- koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	-	82 754,03
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	174 600,00	1 080 620,19
- przychody nie stanowiące trwale przychodów podatkowych	174 600,00	1 080 620,19
- koszty stanowiące dla celów podatku koszt roku podatkowego	-	-

3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	114 188,68	598 477,70
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	21 695,85	113 710,76
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	21 695,00	113 710,00
- wykazany w rachunku zysków i strat		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych w zł:

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POZĄTEK I KONIEC OKRESU	01.01.13-31.12.13
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	4 568,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 568,87
- inne środki pieniężne	0
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	3 469,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 469,39
- inne środki pieniężne	0
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 99,48
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 626 259,75
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 778 276,36
Środki pieniężne z działalności finansowej	150 917,13

3.3.6 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacja o instrumentach finansowych

1.1. Środki pieniężne

Środki pieniężne w postaci:

- 1) środków pieniężnych na rachunkach bankowych
stan na 31.12.2013 r. 1 031,88 zł
- 2) środków pieniężnych w kasie Spółki 2 437,51zł

1.2. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych: Nie występują.

1.3. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań kredytowych: Nie występują.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych)

Nie występują.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

Spółka nie zaniechała, w okresie sprawozdawczym, żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresach następnych.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W badanym okresie w Spółce nie wystąpiły koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady inwestycyjne dotyczą:

Wyszczególnienie zł	01.01.13 - 31.12.13
Rzeczowe aktywa trwałe, w grupach:	10.327,79
- maszyny i urządzenia	3 118,70
- środki transportu	0
- inne środki trwałe	0
Wartości niematerialne i prawne	0
-koncesje, patenty, licencje	0

7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Nie występują.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

	01.01.13 - 31.12.13
- pracownicy umysłowi	0

10. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących Spółki

w przedsiębiorstwie Spółki i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)

	01.01.13- 31.12.13
1. Wynagrodzenia wypłacone przez Spółkę z tytułu umowy o pracę:	0
- Zarząd	0
2. Wynagrodzenia wypłacone przez Spółkę z tytułu pełnienia funkcji	109 756,08
- Zarząd	109 756,08

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada należności z tytułu nie spłaconych zaliczek, udzielonych pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów.

12. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne znaczące zdarzenia, które powinny być uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

14. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i publikowanymi sprawozdaniami

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Spółka nie dokonała zmian zasad (polityki) rachunkowości.

16. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez Spółkę działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

17. Połączenie jednostek

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

18. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

19. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego

Spółka sporządza nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu



Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.

Data 31.05.2013 Maciej Jarzębowski Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej

Data 31.05.2013 Teresa Majdra Księgowa



4 Portfel inwestycyjny oraz rozwijane projekty (stan na dzień 31.12.2013):



5 Prezentacja Spółki

5.1 Charakterystyka działalności Spółki

Venture Incubator S.A. to fundusz załazkowy. Inwestujemy głównie spółki i projekty znajdujące się na bardzo wczesnym etapie rozwoju. Inwestujemy praktycznie. Oprócz środków finansowych jednym z elementów naszego wkładu jest zaangażowanie w proces dorastania naszych spółek. Do naszego pakietu usług dodanych możemy zaliczyć:

- pomoc finansową (również w zakresie pozyskania środków z UE),
- pomoc prawną,
- pomoc w zakresie doboru kadr,
- pomoc w procesie wypracowania modelu biznesowego,
- wsparcie sprzedaży oferowanych rozwiązań,
- wsparcie marketingowe.

Można wyróżnić następujące etapy pracy z każdym z projektów:

- 🌱 **Wyszukiwanie projektów** na wczesnym etapie rozwoju, o wysokim potencjale wzrostu wartości, wymagających wsparcia operacyjnego i finansowego.
- 🌱 **Inkubacja** – wsparcie merytoryczne przy rozwoju projektu, budowa kompetencji teamu, opracowanie prototypu.
- 🌱 **Komercjalizacja** – pomoc w organizacji sprzedaży, pozyskanie partnerów oraz wsparcie w negocjacjach z inwestorami.

Spółka głównie zarabia poprzez sprzedaż swoich udziałów lub też akcji w nowych przedsiębiorstwach. Dzięki wysiłkom włożonym w inkubację, można z dosyć sporą dozą pewności powiedzieć, że z upływem czasu, zainwestowany kapitał najprawdopodobniej zyska na swej wartości.

5.2 Działalność Spółki w roku obrotowym

Wyjścia z inwestycji

- **STERGAMES S.A.** - zbycie akcji spółki w dniach 9-11 stycznia 2013 podczas sesji giełdowej. Venture Incubator zbyła 1.300.000 (słownie: milion trzysta tysięcy sztuk) akcji Spółki Stergames S.A. za łączną kwotę 418.845 zł (słownie czterysta osiemnaście tysięcy osiemset czterdzieści pięć złotych). Zbyte akcje stanowiły 25,49% kapitału zakładowego Spółki Stergames S.A. oraz tyle samo procent głosów w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu transakcji spółka Venture Incubator S.A. posiada 200.000 (słownie: dwieście tysięcy sztuk) akcji spółki Stergames S.A., co stanowi 3,92% kapitału zakładowego Spółki i taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wartość zbytych akcji stanowią ponad 20% wysokości kapitału zakładowego Venture Incubator S.A..

Skandynawia.pl Sp. z o.o. - zbycie udziałów spółki w dniu 26 marca 2013r. Venture Incubator S.A. zbyła 100 (słownie: sto) udziałów spółki portfelowej. Zbyte udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki Skandynawia Sp. z o.o. oraz tyle samo procent głosów w ogólnej liczbie głosów.

Dotacje unijne:

-**Inkubator Naukowo – Technologiczny Sp. z o.o.** - w 2013 roku w dalszym ciągu, na mocy podpisanej z PARP umowy, realizowano projekt w ramach Działania 3.1 "Inicjowanie działalności innowacyjnej" na budowę 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 przeciągu 2 lat) oraz 2,5 mln zł na koszty prowadzenia funduszu. W 2013 spółka przeprowadziła proces preinkubacji, w którym brało udział 18 podmiotów z branży IT/Internet. Wynikiem działań IN-T w 2013 roku było dokonanie ośmiu wejść kapitałowych na łączną kwotę 5.050.400,00 PLN oraz utworzenie ośmiu spółek kapitałowych. W lutym 2014 roku nastąpiło zakończenie projektu.

Rozwój spółek portfelowych

- **Best Capital Sp. z o. o.** w 2013 r. Best Capital pełni funkcję autoryzowanego doradcy NewConnect dla spółki WakePark S.A., oraz Venture Incubator S.A.

W okresie po sporządzeniu danych finansowych objętych sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Raporcie Rocznym miały miejsce następujące zdarzenia, które w opinii Emitenta są istotne dla sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej:

Rozwój spółek portfelowych

- **Crowdcube Sp. z o.o.** w 2013 roku trwały prace przygotowujące uruchomienie przedmiotowej spółki, grudniu 2013 roku została założona, a w lutym 2014 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.

5.3 Strategia oraz plany na przyszłość

W kolejnych okresach spółka planuje skoncentrować się na rozwoju projektów utworzonych w trakcie działalności inwestycyjnej prowadzonej przez Spółkę portfelową: IN-T Sp. z o.o., której działania były uzupełnieniem działań Venture Incubator S.A. Venture Incubator S.A. dotychczas zapewniał wsparcie zarówno przy wyborze konkretnych projektów, jak i w procesie ich inkubacji. Biorąc pod uwagę podział kompetencji oraz działalność na rynku Venture Incubator będzie koncentrować się wsparciu organizacyjnym i operacyjnym nowych projektów znajdujących się na bardzo wczesnym etapie rozwoju. W przyszłości Venture Incubator S.A. będzie brał czynny udział w procesach wyjścia z inwestycji

Przewiduje się również przeprowadzenie przynajmniej 2 wyjść z inwestycji oraz 3 wejść kapitałowych w kolejne podmioty. Venture Incubator S.A. koncentrować się będzie głównie na inwestycjach od 50 000 do 200 000 PLN, oferując podmiotom powiązanym szereg usług dodanych w postaci doradztwa gospodarczego, finansowego i prawnego.

5.4 Zarząd Venture Incubator S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Maciej Jarzębowski- Prezes Zarządu

Maciej Jarzębowski – Prezes Zarządu – Założyciel i prezes Portalu Finansowego Bankier.pl S.A. Studiował Zarządzanie i organizację przedsiębiorstw na Wydziale Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego, założyciel i prezes spółki LIVECHAT Software S.A. Współpracował z sukcesami z funduszami Venture Capital takimi jak: MCI S.A., BMP S.A. i CAPITAL PARTERS S.A., Członek Rad Nadzorczych w spółkach: DOMENA.PL Sp. z o.o., IPO.PL Sp. z o.o., Internet Works Sp. z o.o., LIVECHAT Software S.A. (Grupa NASPERS)

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data 31.05.2014 Maciej Jarzębowski Prezes Zarządu



Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.

Podpis osoby sporządzającej

Data 31.05.2013 Teresa Majdra Księgowa



5.5 Informacje o spółkach zależnych (na dzień 31 grudnia 2013r.)

5.5.1 Spółka IPO S.A.



Rok założenia	Forma prawna	Kategoria	Model biznesowy
2007	S.A.	serwis informacyjny, doradztwo biznesowe	reklama, pośrednictwo finansowe

O projekcie

Firma consultingowa wyspecjalizowana w rynku kapitałowym i finansowym. Oferuje klientom **doradztwo w zakresie public & inwestor** relations oraz szereg narzędzi dotarcia do klientów i inwestorów, m.in. portal IPO.pl, publikację raportów finansowo-biznesowych, organizację czatów, konferencji, seminariów i kongresów dla biznesu. Aktualnie najbogatsze źródło informacji o finansowaniu działalności w Internecie.

Od czerwca 2011- **Autoryzowany Doradca NewConnect i Catalyst.**

Udział: 10,21%

5.5.2 Spółka Best Capital Sp. z o.o.



Rok założenia	Forma prawna	Kategoria	Model biznesowy
2010	Best Capital Sp. z o. o.	Doradztwo gospodarcze i finansowe	Pośrednictwo finansowe

O projekcie

Spółka specjalizująca się w pozyskiwaniu kapitału dla nowatorskich projektów. Świadczy również związane z tym usługi doradcze obejmujące: wsparcie przy tworzeniu biznes planów, wycenę spółek,. Pełni funkcję autoryzowanego doradcy NewConnect dla spółki oraz Venture Incubator S.A.

Od czerwca 2012- **Autoryzowany Doradca NewConnect i Catalyst.**

Udział: 66,73%

5.5.3 Spółka 7orders S.A.



Rok założenia	Forma prawna	Kategoria	Model biznesowy
2010	7orders Sp. z o.o.	Aukcje internetowe	reklama, abonament

O projekcie

Jest to system aukcyjny dedykowany sektorowi B2B. Docelowym klientem są małe i średnie przedsiębiorstwa. Platforma zapewnia użytkownikowi wyłonienie dostawcy, który najlepiej spełnia założone kryteria, a jednocześnie pozwala redukować koszty związane z całym procesem zakupowym.

Udział: 46,30%

5.5.4 Spółka Time Solutions Sp. z o.o.



Rok założenia	Forma prawna	Kategoria	Model biznesowy
2009	Time Solutions Sp. z o.o.	Aplikacja do monitorowania	abonament

O projekcie

Spółka prowadzi 2 odrębne projekty. Visikid.pl skierowany jest do rodziców, którzy chcą wiedzieć jak ich dziecko spędza czas w Internecie. Natomiast Timecamp.pl jest rozwiązaniem służącym pracodawcom, system pozwala mierzyć czas spędzony na konkretnych witrynach i w ten sposób optymalizować efektywność pracy poszczególnych pracowników.

Udział: 22,51%

5.5.5 Spółka Inkubator Naukowo- Technologiczny Sp. z o.o.



Inkubator Naukowo Technologiczny

Rok założenia	Forma prawna	Kategoria	Model biznesowy
2001	Inkubator Naukowo Technologiczny Sp. z o.o.	Inwestycje	Sprzedaż usług

O projekcie

Spółka ma za zadanie wspierać projekty technologiczne i pomóc im w osiągnięciu sukcesu. Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. realizuje, na mocy podpisanej z PARP umowy, projekt w ramach Działania 3.1 "Inicjowanie działalności innowacyjnej" na budowę 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 przeciągu 2 lat) oraz 2,5 mln zł na koszty prowadzenia funduszu.

Udział: 46,61%

5.5.6 Spółka Mobile Factory S.A.



od 02.02.2012

Rok założenia	Forma prawna	Kategoria	Model biznesowy
2011	Mobile Factory S.A.	Aplikacje mobilne	Sprzedaż usług

O projekcie

Firma specjalizuje się w tworzeniu **aplikacji mobilnych**. Spółka dostarcza kompletne aplikacje dla klienta biznesowego, począwszy od wstępnej wizji produktu, kończąc na testowaniu i wsparciu klienta w jego obsłudze. Obsługiwane platformy: iPhone oraz iPad – iOS, Google Android, Nokia – Symbian, BlackBerry – RIM, Windows Mobile and WinCE oraz J2ME, BREW.

Udział: 29,58%

5.5.7 Spółka Dydacto S.A.



Rok założenia	Forma prawna	Kategoria	Model biznesowy
2011	Dydacto S.A.	Serwis społecznościowy	Reklama, abonament

O projekcie

Serwis ma na celu ułatwienie komunikacji pomiędzy trzema podmiotami: **placówką dydaktyczną, nauczycielem i uczniem**. Serwis umożliwia m.in. generowanie testów online, prezentację oferty dydaktycznej placówki, dostęp do bazy szkół, tworzenie adresu w domenie Dydacto, ocenę i komentowanie profilu nauczyciela i placówki, tworzenie grup wirtualnych, publikacja materiałów dydaktycznych i dodawanie ogłoszeń.

Udział: 100%

5.6 Wynagrodzenia

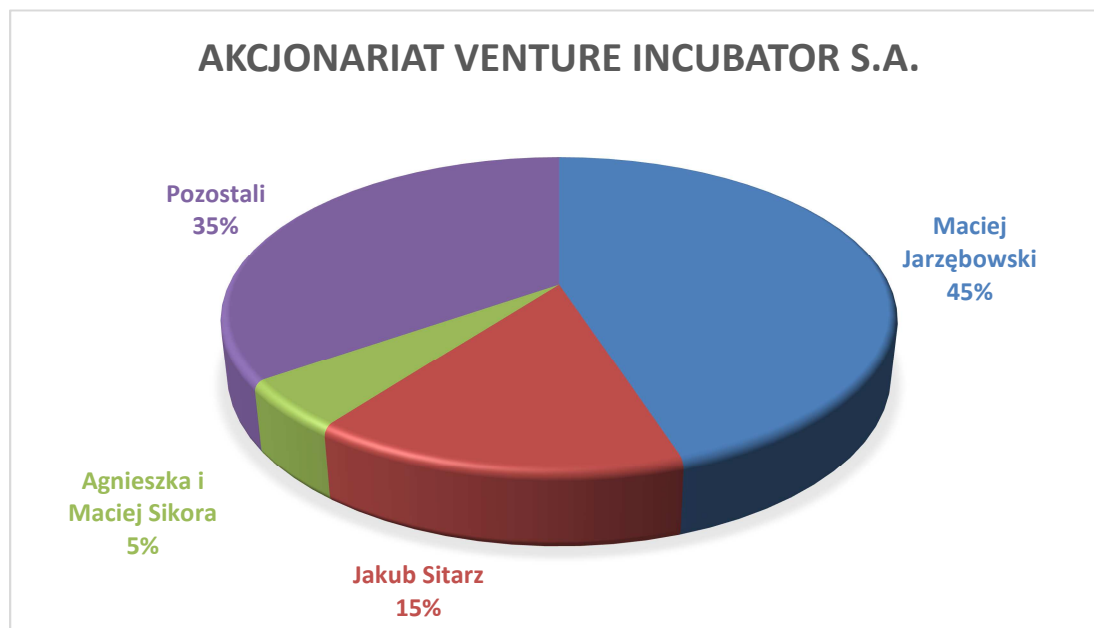
Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.

- Wypłacone wynagrodzenie dla osób pełniących funkcję Członka Zarządu:

109 756,08 zł (słownie: sto dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt sześć 08/100) PLN brutto

- Spółka nie wypłacała wynagrodzeń dla osób pełniących funkcję Członka Rady Nadzorczej

5.7 Akcjonariat Venture Incubator S.A. na dzień 3 czerwca 2014 roku



5.8 Podstawowe czynniki ryzyka i zagrożenia związane z działalnością

Venture Incubator S.A. skupia się na śmiałych, lecz co za tym idzie ryzykownych przedsięwzięciach. Zgodnie z zasadą, im większe ryzyko, tym wyższa stopa zwrotu, oczekujemy, że w przypadku udanych przedsięwzięć, zysk będzie stanowił kilkukrotną wartość zainwestowanych środków. Wśród najważniejszych czynników ryzyka należy ująć:

Ryzyko związane ze spółkami, w które inwestuje Emitent

Działalność Emitenta zakłada inwestycje kapitałowe w nowopowstałe podmioty oraz spółki we wczesnej fazie rozwoju, które często nie posiadają historii finansowej. Emitent ponosi zatem wysokie ryzyko związane z faktem, że tego typu spółki mogą nie osiągać zysków, a w skrajnym przypadku przychodów z prowadzonej działalności. Nie ma pewności, czy zainwestowany kapitał przyniesie zysk oczekiwany przez Emitenta, a w szczególności nie można zapewnić, że Emitent w ogóle odzyska zainwestowane środki, co może mieć bezpośrednie przełożenie na osiągane wyniki finansowe.

Emitent dokłada wszelkich starań – zarówno na etapie doboru inkubowanych projektów, jak i po zaangażowaniu kapitału, aby minimalizować powyższe ryzyko, w szczególności wpływając na strategię działania spółek portfelowych, w celu wzrostu ich wartości i potencjału rynkowego.

Ryzyko związane z zakończeniem inwestycji

Zysk Emitenta pochodzi przede wszystkim z nadwyżki ceny sprzedaży akcji lub udziałów w inkubowanych podmiotach ponad cenę ich zakupu. Nie ma pewności, czy w zakładanym momencie Emitent będzie w stanie znaleźć nabywcę zainteresowanego całością lub częścią posiadanych akcji lub udziałów. Istnieje ponadto ryzyko związane z wyceną podmiotów, które

Emitent planuje wyłączyć z portfela. W szczególności istnieje ryzyko, że Spółka będzie zmuszona dokonać dezinwestycji przy niekorzystnej sytuacji rynkowej uzyskując tym samym niższy niż zakładany zwrot na zaangażowanym kapitale. Takie przypadki mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Emitenta na działalność Spółek portfelowych

Emitent wspiera zarządy spółek portfelowych w tworzeniu i realizacji strategii wpływających na pełne wykorzystanie potencjału rynkowego realizowanych projektów oraz wzrost wartości spółek. Przedstawiciele Emitenta pełnią funkcje w radach nadzorczych lub są członkami zarządów inkubowanych podmiotów, nie ma jednak pewności, że wymienione osoby dysponować będą pełną wiedzą o działalności i sytuacji majątkowej spółek portfelowych. Ograniczony wpływ na decyzje poszczególnych podmiotów stwarza ryzyko braku realizacji strategicznych zamierzeń wyznaczanych przez spółki portfelowe we współpracy z Emitentem.

Ryzyko związane z dotacjami w ramach programów Unii Europejskiej

Emitent rozpoczynając realizację nowego projektu stara się pozyskać dofinansowanie z Unii Europejskiej. Ma to na celu ograniczenie własnego ryzyka, jak również duże wsparcie na początku istnienia projektu. Pomimo, że Emitent specjalizuje się w realizacji innowacyjnych projektów, istnieje ryzyko negatywnego rozpatrzenia wniosku o dotację. Wpłynie to bezpośrednio na dynamikę rozwoju projektu, jego przychody, a w skrajnych przypadkach na zasadność jego realizacji.

Ryzyko związane z płynnością portfela projektów

Inwestycje Emitenta charakteryzują się niską płynnością. Niektóre walory spółek portfelowych nie znajdują się w obrocie zorganizowanym, co może oznaczać trudności z ewentualnym przyspieszonym zbyciem oraz wiarygodną wyceną.

Ryzyko związane z wyceną portfela Emitenta

Z uwagi na niską płynność posiadanych walorów oraz fakt, że środki finansowe angażowane są w spółki dopiero rozpoczynające działalność lub o bardzo krótkiej historii finansowej, istnieje ryzyko związane z wiarygodną wyceną portfela projektów Emitenta. Inwestycje kapitałowe stanowią podstawową działalność Spółki, dlatego ustalenie wartości jej akcji może być obciążone dużą niepewnością.

Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze

Osoby zarządzające działalnością Emitenta posiadają wiedzę i doświadczenie w zakresie pozyskiwania i oceny projektów inwestycyjnych z dziedziny nowych technologii. Utrata kluczowych pracowników lub osób zarządzających może wpłynąć w niekorzystny sposób na działalność prowadzoną przez Emitenta, zarówno w zakresie realizacji strategii inwestycyjnych, współpracy ze spółkami portfelowymi oraz uzyskiwanych wyników finansowych.

Ryzyko związane z możliwym konfliktem interesów akcjonariuszy spółek zależnych

Specyfika rynku na którym działa Emitent, charakteryzującego się wysoką dynamiką, wymaga od przedsiębiorstw szybkiej reakcji na pojawiające się okazje. W wyniku tego, w kilku spółkach zależnych, w skład akcjonariatu wchodzi Emitent i osoby fizyczne blisko powiązane z jego działalnością, jak również osoby zarządzające. Wynika z tego bezpośrednie ryzyko dla

działalności spółek celowych mogące pojawić się jako efekt konfliktu zarządzających z Emitentem. Ryzyko rośnie wraz z wielkością udziałów osób powiązanych z Emitentem w spółkach zależnych.

Ryzyko związane prowadzeniem działalności w sieci Internet

Działalność Emitenta polega na wspieraniu i rozwijaniu projektów internetowych, rentowność inwestycji oraz ich powodzenie jest zatem w dużym stopniu uzależniona od dostępu konsumentów do Internetu. Bariery techniczne oraz finansowe w rozpowszechnianiu dostępu do Internetu, w tym tzw. Internetu szerokopasmowego mogą negatywnie wpłynąć na wyniki osiągane przez Emitenta. Równie istotnym jest ryzyko wprowadzenia norm regulujących prowadzenie działalności w Internecie, mogących ograniczyć jej skalę, bądź zwiększyć koszty jej prowadzenia przez Emitenta.

Ryzyko związane z konkurencją

Na rynku funduszy venture capital działa wiele podmiotów, z których znaczna część dysponuje większym zapleczem finansowym od Emitenta. Istnieje ryzyko, że na skutek działań spółek konkurencyjnych Emitent nie będzie w stanie znaleźć podmiotów charakteryzujących się odpowiednim potencjałem wzrostu lub ich potencjalne wyceny będą zbyt wysokie, aby zapewnić oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji.

Emitent ogranicza opisane wyżej ryzyko poprzez angażowanie środków w mniejsze podmioty, we wcześniejszej fazie rozwoju, które pozostają poza kręgiem zainteresowań większych funduszy i innych instytucji finansowych, a zainwestowane środki pozwalają mu na udział w kreowaniu strategii oraz struktury kosztów spółek.

Ryzyko związane z ograniczoną ilością projektów inwestycyjnych spełniających wymagania Emitenta

Wyniki Emitenta są uzależnione od zdolności Zarządu i pracowników do nawiązania współpracy z podmiotami, które charakteryzują się wysokim potencjałem wzrostu oraz dają duże prawdopodobieństwo na osiągnięcie atrakcyjnych stóp zwrotu. Mimo wykorzystania szerokich kontaktów rynkowych Emitenta, istnieje ryzyko, że nie będzie on w stanie umieścić w portfelu wystarczającej liczby spółek spełniających opisywane kryteria. Istnieje również ryzyko, że pozyskanie nowych projektów będzie obciążone wyższymi, niż zakładane, kosztami. Wymienione trudności mogą mieć pośrednie lub bezpośrednie przełożenie na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

Ryzyko związane z rozwojem branży nowych technologii w Polsce

Rozwój branży nowych technologii jest uzależniony od koniunktury gospodarczej w kraju i za granicą. Nie ma pewności, czy zostanie utrzymane dynamiczne tempo wzrostu tego sektora rynku, z uwagi na wpływ bardzo dużej liczby czynników, m.in. rozwoju infrastruktury teleinformatycznej kraju, popytu na produkty i usługi z dziedziny nowych technologii oraz wzrost dostępności Internetu oraz telefonii komórkowej trzeciej generacji. Nie można także jednoznacznie ustalić, czy i kiedy nastąpi nasycenie rynku oraz jaki będzie jego wpływ na działalność spółek portfelowych, a w konsekwencji na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Najważniejszymi wskaźnikami makroekonomicznymi mającymi wpływ na sytuację ekonomiczną Emitenta są: tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, polityka gospodarcza i fiskalna, poziom wynagrodzeń i stopa bezrobocia. Wzrost gospodarczy powinien przekładać się na

wzrost poziomu przychodów uzyskiwanych przez spółki portfelowe, rozwój ich działalności, poprawę wycen, a tym samym na podwyższenie wyniku finansowego Emitenta. Jednak w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej istnieje ryzyko ogólnego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko zmian w przepisach prawnych

Uregulowania prawne nie są w Polsce stabilne - ulegają częstym zmianom. Przepisy dotyczące prowadzenia przez Emitenta działalności gospodarczej, które są często nowelizowane to, przede wszystkim, Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości oraz Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Istnieją przypadki, że wymienione ustawy nie posiadają jednoznacznej interpretacji, z czego wynika dodatkowe ryzyko negatywnego wpływu na działalność i plany rozwojowe Emitenta w momencie odmiennej interpretacji wybranych przepisów przez Emitenta i organy podatkowe. Konieczność poniesienia nieplanowanych wydatków może mieć istotny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

6 Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Venture Incubator – podsumowanie stosowania „Dobrych Praktyk” w 2013 roku:

	ZASADA	Przestrze- ganie zasady	
1	Przejrzysta i efektywna polityka informacyjna	częściowo	Komentarz 1
2	Efektywny dostęp do informacji niezbędnych dla oceny sytuacji i perspektyw	tak	
3	Korporacyjna strona internetowa-zakres udostępnionych informacji	częściowo	
3.1	podstawowe informacje o spółce	tak	
3.2	opis, rodzaj działalności, z której emitent uzyskuje najczęściej przychodów	tak	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, jego pozycja na rynku	tak	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki	Tak	
3.5	Informacje o powiązaniach członków RN z akcjonariuszem >5% głosów na WZ	nie	Komentarz 2
3.6	dokumenty korporacyjne spółki	Tak	
3.7	zarys planów strategicznych spółki	Tak	
3.8	prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy	nie	Komentarz 3
3.9	struktura akcjonariatu	Tak	
3.10	dane oraz kontakt do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie	tak	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe	tak	
3.13	kalendarz publikacji dat	tak	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych	tak	
3.16	pytania akcjonariuszy dot. spraw objętych porządkiem obrad WZ	nie dotyczy	
3.17	informacje na temat powodów odwołania, zmiany terminu, porządku obrad WZ	tak	
3.18	informacja o przerwie w obradach WZ i powodach przerwy	nie dotyczy	
3.19	informacje na temat Autoryzowanego Doradcy	nie	Komentarz 4
3.20	informacje na temat Animatora akcji emitenta	nie	Komentarz 4
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny)	tak	
4	Strona internetowa w języku polskim lub angielskim	tak	
5	Wykorzystanie sekcji relacji inwestorskich na stronie GPWInfoStrefa	nie	Komentarz 4
6	Utrzymywanie kontaktów z przedstawicielami AD	tak	
7	Niezwłoczne informowanie AD o istotnym zdarzeniu	tak	
8	Zapewnienie dostępu AD do dokumentów i niezbędnych informacji	tak	
9	Zakres treściowy raportu rocznego	nie dotyczy	
10	Uczestnictwo członków zarządu i rady nadzorczej w obradach WZ	tak	
11	Publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami, mediami	Częściowo	Komentarz 5
12	Informacje zawarte w uchwale w sprawie emisji akcji z prawem poboru	nie dotyczy	
13	Zapewnienie odpowiedniego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami	nie dotyczy	
13a	Zwołanie NWZ przez akcjonariuszy	nie dotyczy	
14	Wymogi dot. dnia ustalenia praw do dywidendy i dnia jej wypłaty	nie dotyczy	
15	Wymogi dot. uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej	nie dotyczy	
16	Raporty miesięczne	nie	Komentarz 6
16a	Uzasadnienie naruszenia obowiązku informacyjnego	nie dotyczy	

Komentarz 1: Zasada nie będzie stosowana w części, która mówi iż Spółka powinna umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie.

Komentarz 2: Spółka nie przestrzega tej zasady w chwili obecnej, lecz zamierza zamieścić odpowiednie informacje w tej kwestii w najbliższej przyszłości

Komentarz 3: Spółka nie przedstawia prognoz danych finansowych, ponieważ ich charakter działalności spółki wpływa na ich spore wahania.

Komentarz 4: Spółka nie przestrzega tej zasady w chwili obecnej, lecz zamierza zamieścić odpowiednie informacje w tej kwestii w najbliższej przyszłości

Komentarz 5: Spółka czynnie uczestniczy w wydarzeniach na tynku: konferencje, spotkania inwestorskie, jednak sama nie wychodzi z inicjatywą organizacji takich wydarzeń.

Komentarz 6: Spółka nie przysyła raportów miesięcznych, skupia się na komunikacji z inwestorem przez przysyłanie raportów kwartalnych.

7 Oświadczenia

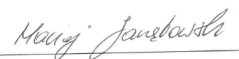
OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki Venture Incubator S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Venture Incubator S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.


Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.

OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki Venture Incubator S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, KODEKS-CONSULT, z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Nabycińskiej 19/19a wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 106053-677, 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.


Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.