

Venture Incubator S.A.

Jednostkowy raport kwartalny za IV kwartał 2014 r.

Wrocław, 13 lutego 2015 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.....	8
4.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	8
5.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
6.	ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA VENTURE INCUBATOR S.A. W IV KWARTALE 2014 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	9
7.	STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ	10
8.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2014 ROKU	10
9.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	10
10.	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	10
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE AKCJONARIUSZY MAJĄCYCH POWYŻEJ 5% AKCJI I OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	11
12.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	11

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 IV kwartał 2014 roku

	AKTYWA (w tys. zł)	STAN NA 31-12-2014	STAN NA 31-12-2013
A.	Aktywa trwałe	3 195,49	2 335,82
I.	Wartości niematerialne i prawne	10,03	13,23
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	10,03	13,23
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3,26	9,63
1.	Środki trwałe	3,26	9,63
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 182,20	2 312,95
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 182,20	2 312,95
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	4 314,37	3 597,89

I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	399,13	101,06
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	399,13	101,06
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 915,10	3 496,40
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 915,10	3 496,40
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,14	0,43
	Aktywa razem	7 509,86	5 933,71

	PASYWA (w tys. zł)	STAN NA 31-12-2014	STAN NA 31-12-2013
A.	Kapitał własny	6 637,59	5 241,22
I.	Kapitał zakładowy	784,00	684,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne(wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	5 546,74	1 036,0
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	500,00	-
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-100,20	2 038,59
VIII.	Zysk (strata) netto	-92,95	1 482,63
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	-	-

B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	872,27	692,49
I.	Rezerwy na zobowiązania	240,31	249,90
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240,31	240,30
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	9,68
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	631,96	442,50
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	631,96	442,50
3.	Fundusz specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	--
	Pasywa razem	7 509,86	5 933,71

3.2 Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
I.	Przechody netto ze sprzedaży produktów	30,00	-
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	146,96	228,39
I.	Amortyzacja	9,57	21,64
II.	Zużycie materiałów i energii	0,07	5,31

III.	Usługi obce	75,58	21,97
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,39	3,5
V.	Wynagrodzenia	3,50	116,76
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	57,85	59,19
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	STRATA / ZYSK ze sprzedaży	-116,96	-228,39
D.	Pozostałe przychody operacyjne	9,68	-
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	9,68	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	1,91
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	1,91
F.	STRATA / ZYSK na działalności operacyjnej	-107,29	-230,30
G.	Przychody finansowe	22,33	884,107
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II.	Odsetki, w tym:	2,36	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	844,05
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne przychody finansowe	19,98	0,056
H.	Koszty finansowe	7,99	50,58
I.	Odsetki, w tym:	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne koszty finansowe	7,99	50,58
I.	STRATA / ZYSK z działalności gospodarczej	-92,95	563,23
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	STRATA / ZYSK brutto	-92,95	563,23
L.	Podatek dochodowy	-	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku/zwiększ. straty	-	-
N.	STRATA / ZYSK netto	-92,95	563,23

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
I.	Kapitał (fundusz) własny	5 241,22	-
-	korekty błędów	-	-
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	684,00	684,0
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100,00	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	784,00	684,0
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 036,00	1 036,0
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 510,74	--
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 546,74	1 036,0
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	500,00	-
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	500,00	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 771,50
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 771,50
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-100,20	-
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-100,20	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-100,20	-
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-100,20	1 771,50
8.	Wynik netto	-92,95	259,98
a)	zysk netto	-	259,98

b)	strata netto	-92,95	-
c)	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 637,59	3 751,47
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 637,59	-

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	01-01-2014 31-12-2014	01.01.2013 31.12.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-92,95	563,23
II.	Korekty razem	-165,82	-114,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-258,77	448,62
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	119,97	38,5
II.	Wydatki	469,24	383,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-349,27	-344,62
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 695,00	-
II.	Wydatki	353,06	105,1
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 341,94	-105,1
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	733,90	-1,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 093,60	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3,47	4,57
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	737,37	3,47

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

Raport prezentuje skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące IV kwartał 2014 roku oraz dane narastające za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2014 wraz z danymi porównywalnymi za ten sam okres roku poprzedniego. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką Rachunkowości Spółki. W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie zaszły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości.

6. Istotne dokonania lub niepowodzenia Venture Incubator S.A. w IV 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 **7 509 861,22.** zł, wartość aktywów wzrosła o **27%** w porównaniu z IV kw. 2013 r.

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 IV kwartale 2014 roku miały miejsce następujące wydarzenia, mające istotny wpływ na działanie spółki i jej wynik finansowy:

1. **Zakup udziałów w spółce Friendly Score UK Ltd.** Spółka Venture Incubator zakupiła 10 udziałów, co daje łącznie 9,17% w kapitale zakładowym.
2. **Zakup akcji spółki Green Genie Games Inc..** Spółka Venture Incubator zakupiła 1 102 366 sztuk akcji od dotychczasowych akcjonariuszy.
3. **Objęcie akcji spółki Green Genie Games Inc..** Spółka Venture Incubator objęła 1 542 725 sztuk akcji z emisji akcji Green Genie Games Inc., co łącznie daje jej 2 645 091 sztuk akcji i 21,16% w kapitale zakładowym.

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 znaczne wahania wyników finansowych.

8. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w IV 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.

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.

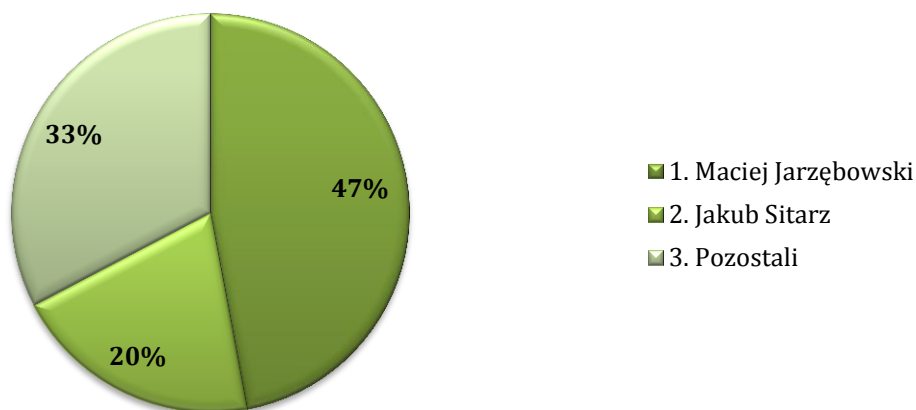
10. Opis grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Emitent prowadzi działalność inwestycyjną typu venture capital oraz private equity. Emitent inwestuje głównie w spółki technologiczne na wczesnych etapach rozwoju. W portfolio inwestycyjnym posiada udziały bądź akcje w 10 spółkach kapitałowych.

Wyniki finansowe spółek zależnych nie są konsolidowane na podstawie art. 57 lub art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

11. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu

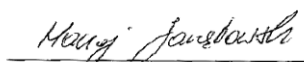
Akcjonariat na dzień 13.02.2015 r.



Kapitał zakładowy spółki wynosi 784.000,00 zł i dzieli się na 7.840.000 sztuk akcji: 5.000.000 serii A, 840.000 serii B, 1.000.000 serii C i 1.000.000 serii D.

12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy. Dokument informacyjny emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.


 Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.