

Venture Incubator S.A.

Jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2015 r.

Wrocław, 13 listopada 2015 r.

Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	2
2. PORTFEL INWESTYCYJNY	2
3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	6
3.1 BILANS	6
3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
3.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
3.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	12
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
6. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA VENTURE INCUBATOR S.A. W III KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	16
7. STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ	19
8. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2015 ROKU	20
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	20
10. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKCJONARIUSZY MAJĄCYCH POWYŻEJ 5% AKCJI I OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	22
12. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	23

1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: Venture Incubator S.A.

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

KRS: 0000299743
 REGON: 020682053
 NIP: 8992650810

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

Zarząd

Prezes Zarządu: Maciej Jarzębowski

2. Portfel inwestycyjny

Emitent prowadzi działalność inwestycyjną typu venture capital oraz private equity, inwestując głównie w spółki technologiczne na wczesnych etapach rozwoju. Działania Spółki nakierowane są na zdobycie stabilnej pozycji na rynku i zwiększenie wartości inkubowanych projektów. Emitent czerpie korzyści bezpośrednio poprzez objęcie udziałów w projekcie w początkowej fazie rozwoju. Proces inkubacji kończy się pozyskaniem przez Emitenta inwestora lub partnera branżowego, zainteresowanego uczestniczeniem w projekcie.

Zestawienie przedstawia całościowy obraz portfela inwestycyjnego Venture Incubator S.A. w ramach działalności inwestycyjnej typu venture capital oraz private equity na dzień 30 września 2015 roku, które znajdują swoje odzwierciedlenie w przedstawionych w raporcie wynikach finansowych.

Nazwa firmy	Best Capital sp. z o. o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Autoryzowany doradca rynku NewConnect i Catalyst
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	66,73%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	22 401 zł
Wycena	W cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
Klasyfikacja	Inwestycje długoterminowe jednostki powiązane
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających

Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat
---------------------------	---------

Nazwa firmy	7orders S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Aukcje internetowe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	54.35%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	90 000 zł
Wycena	W cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
Klasyfikacja	Inwestycje długoterminowe jednostki powiązane
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Time Solutions sp. z o. o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Narzędzie do monitorowania czasu
Udział bezpośredni i pośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	22,28% - udział bezpośredni 2,81% - udział pośredni przez spółkę zależną od Emitenta- Best Capital sp. z o.o. 25,09 % - udział łączny (pośredni i bezpośredni)
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	864 072 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Planowany sposób wyjścia	Inwestor branżowy
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Poznań
Przedmiot działalności	Inwestycje kapitałowe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	46,62%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	4 070 846 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Patent Found S.A. (dawniej Wakepark S.A.)
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Wrocław

Przedmiot działalności	Dotychczas wyciąg wakeboardingowy, spółka przekształcona na fundusz wsparcia kapitałowego własności intelektualnej
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	7,98%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	126 322 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
Planowany sposób wyjścia	NewConnect
Przybliżony okres wyjścia	6-12 miesięcy

Nazwa firmy	Crowdcube sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Crowdfunding
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	50%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	558 000 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Green Genie Games Inc.
Forma prawna	Incorporated (amerykańska forma prawna będąca odpowiednikiem polskiej spółki akcyjnej)
Siedziba	Dover
Przedmiot działalności	Tworzenie gier na urządzenia mobilne
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	21,16%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	211 250 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Friendly Score UK Ltd.
Forma prawna	Limited (angielska forma prawna będąca odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
Siedziba	Londyn
Przedmiot działalności	Narzędzie do scoringu
Udział bezpośredni Emitenta w	11,79%

kapitałe zakładowym i ogólnej liczbie głosów	
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	145 000 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Dron Academy Ltd.
Forma prawna	Limited (angielska forma prawna będąca odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
Siedziba	Londyn
Przedmiot działalności	Filmowanie dronem
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	25,09%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	55 900 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Polski fundusz Innowacji sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Doradztwo biznesowe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	1 000 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Inwestycje długoterminowe jednostki powiązane
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Agencja Rozwoju Innowacji S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Usługi doradczo –finansowe oparte na zdobywaniu kapitału na rozwój przedsiębiorstw
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Udziały – 37,36%; głosy – 43,98%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	684 000 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z

	przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Inwestycje długoterminowe jednostki powiązane
Planowany sposób wyjścia	NewConnect
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

3. Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

3.1 Bilans

	AKTYWA (w tys. zł)	STAN NA 30-09-2015	STAN NA 30-09-2014
A.	Aktywa trwałe	6 783,68	2 890,54
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	10,03
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	10,03
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,80	4,56
1.	Środki trwałe	0,80	4,56
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	6 702,47	2 875,95
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	6 702,47	2 875,95
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80,41	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	80,41	-

	dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	1 128,52	4 645,09
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	72,52	384,08
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	72,52	384,08
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 055,48	4 260,86
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 055,48	4 260,86
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,52	0,15
	Aktywa razem	7 912,19	7 535,63

	PASYWA (w tys. zł)	STAN NA 30-09-2015	STAN NA 30-09-2014
A.	Kapitał własny	6 432,49	6 662,36
I.	Kapitał zakładowy	884,00	784
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne(wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	6 654,51	5 546,74
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	500
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-

VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-891,46	-100,20
VIII.	Zysk (strata) netto	-214,56	-68,18
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 479,70	873,27
I.	Rezerwy na zobowiązania	899,11	240,31
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	899,11	240,31
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	567,20	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	567,20	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13,40	632,95
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	13,40	632,95
3.	Fundusz specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	Pasywa razem	7 912,19	7 535,63

3.2 Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	30	-	-
I.	Przechody netto ze sprzedaży produktów	-	30	-	-
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	134,88	122,19	52,22	29,42
I.	Amortyzacja	6,02	8,27	0,85	1,65
II.	Zużycie materiałów i energii	3,92	0,07	0,94	-
III.	Usługi obce	110,06	51,39	48,39	21,47
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1,89	0,4	1,89	0,4
V.	Wynagrodzenia	-	3,5	-	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12,99	58,56	0,15	5,9
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	STRATA / ZYSK ze sprzedaży	-134,88	-92,19	-52,22	-29,42
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	1,12	-	1,12	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	1,12	-	1,12	-
F.	STRATA / ZYSK na działalności operacyjnej	-136,01	-82,52	-53,34	-29,42
G.	Przychody finansowe	422,41	22,33	345,35	2,36
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	2,36	-	2,36
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-77,06	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	422,41	-	422,41	-
V.	Inne przychody finansowe	-	19,98	-	-
H.	Koszty finansowe	516,00	7,99	436,84	-

I.	Odsetki, w tym:	0,01	-		-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	383,20	-	383,20	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	132,79	-	53,64	-
IV.	Inne koszty finansowe	-	7,99	-	-
I.	STRATA / ZYSK z działalności gospodarczej	-229,60	-68,18	-144,83	-27,06
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	STRATA / ZYSK brutto	-229,60	-68,18	-144,83	-27,06
L.	Podatek dochodowy	-15,04	-	-	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku/zwiększ. straty	-	-	-	-
N.	STRATA / ZYSK netto	-214,56	-68,18	-144,83	-27,06

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014
I.	Kapitał (fundusz) własny	5 647,05	5 241,22	5 577,32	5 189,43
-	korekty błędów	-	-	-	-
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	784,00	684,00	784,00	684,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100,00	100,00	100,00	100,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	884,00	784,00	884,00	784,00
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	5 546,74	1 036,00	5 754,51	4 646,74

4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 107,77	4 510,74	900,00	900,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 654,51	5 546,74	6 654,51	5 546,74
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	500,00	-	500,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	500,00	-	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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-891,46	-100,20	-891,46	-100,20
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-891,46	-100,20	-891,46	-100,20
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-891,46	-100,20	-891,46	-100,20
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-891,46	-100,20	-891,46	-100,20
8.	Wynik netto	-214,56	-68,18	-214,56	-68,18
a)	zysk netto	-	-	-	-
b)	strata netto	-214,56	-68,18	-214,56	-68,18
c)	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 432,49	6 662,36	6 432,49	6 662,36
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 432,49	6 662,36	6 432,49	6 662,36

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-214,56	-68,18	-144,83	-27,06
II.	Korekty razem	71,50	-151,07	87,95	-98,09
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-143,06	-219,25	-56,88	-125,15
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	258,30	119,98	79,91	100
II.	Wydatki	1 215,77	163	834,70	63
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-957,47	-43,02	-754,79	37
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 000	1 695	1 000	1 100
II.	Wydatki	-	339,14	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 000	1 355,86	1 000	1 100
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-100,53	1 093,6	188,33	1 011,85
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-100,53	1093,6	188,33	1011,84
F.	Środki pieniężne na początek okresu	659,71	3,47	370,86	85,21
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	559,19	1097,07	559,19	1097,07

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przyjętym przez Spółkę zbiorem zasad zwanych „Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte do stosowania w spółce Venture Incubator S.A.” oraz zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Wyszczególnione zasady i metody rachunkowości stosowane przy sporządzaniu jednostkowych danych finansowych:

- a) Zasada kontynuacji - sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.
- b) Zasadami memoriału – zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujmuje w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.
- c) Zasada istotności – zasada, według której wszystkie zdarzenia wpływające znacząco na działalność i sytuację finansową jednostki powinny być wykazane w sprawozdaniu finansowym.
- d) Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
- e) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.
- f) Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.
- g) Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Raport prezentuje skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące III kwartał 2015 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 wraz z danymi porównywalnymi za ten sam okres roku poprzedniego.

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

Wartości niematerialne i prawne są wycenione według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszone o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wycenione według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz dokonane odpisy aktualizacyjne ich wartości. Środki trwałe są amortyzowane metodą liniową wg stawek przewidzianych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Składniki majątkowe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł są odpisywane bezpośrednio w koszty w miesiącu wydania ich do używania. W środkach trwałych ujęty jest majątek użytkowany na podstawie umów leasingu traktowanego dla potrzeb podatku dochodowego jako leasing operacyjny. Środki trwałe w budowie – w wysokości ogółu kosztów

pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

Inwestycje długoterminowe obejmują:

Inwestycje w nieruchomości zaliczone do aktywów trwałych nie są użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Wycenione według ceny nabycia.

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży-zgodnie z Rozporządzeniem MF w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wycen, zakresu ujawniania sposobu prezentowania instrumentów finansowych, tj. –wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zysk lub strata z przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Materiały i towary są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu, nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchody materiałów przeprowadza się według metody FIFO.

Produkcja w toku i wyroby gotowe nie występują w jednostce.

Należności ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (po pomniejszeniu o odpisy aktualizacyjne). Należności w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego NBP obowiązującego na dany dzień, a w momencie zapłaty według kursu faktycznego. Spółka stosuje podatkową metodę rozliczania różnic kursowych oraz tzw. metodę FIFO, określona w art. 34 ust. 4 pkt 2 ustawy o rachunkowości dla ustalenia kursu rozchodu walut.

Inwestycje krótkoterminowe.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP, w pozostałych przypadkach po kursie faktycznym.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – zgodnie z Rozporządzeniem MF w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania sposobu prezentacji instrumentów finansowych, tj. – w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Rozchód akcji przeprowadza się według metody FIFO.

Udzielone pożyczki – w skorygowanej cenie nabycia.

Zobowiązania długo –i krótkoterminowe oraz kredyty bankowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty wraz z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP, w momencie zapłaty wyceniane są według kursu faktycznego. Spółka stosuje podatkową metodę rozliczania różnic kursowych oraz tzw. metodę FIFO, określoną w art. 34 ust. 4 pkt. 2 ustawy o rachunkowości dla ustalenia kursu rozchodu walut.

Rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnościowej.

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.

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 współmiernie 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, rozwiązanie 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 niepodlegające opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, skorygowany o zmianę stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie zaszły zmiany w stosowanych zasadach i metodach rachunkowości.

6. Istotne dokonania lub niepowodzenia Venture Incubator S.A. w III kwartale 2015 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 144,83 tys. zł. W analogicznym okresie 2014 roku Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 27,06 tys. zł. Główne źródło kosztów spółki w III kwartale stanowiły usługi obce w wysokości 48,39 tys. zł. Są to nakłady związane z rozwojem kolejnych projektów IT, badaniami ich użyteczności oraz możliwości funkcjonowania na rynku, prowadzonymi w celu utworzenia kolejnych spółek portfelowych.

Na dzień 30 września 2015 roku suma aktywów Venture Incubator S.A. osiągnęła wartość 7 912,19 tys. zł, co przy 7 535,63 tys. zł w III kwartale 2014 roku oznacza wzrost o blisko 5%. Systematyczne powiększanie portfela inwestycyjnego spowodowało wzrost inwestycji długoterminowych z 2 875,95 tys. zł w III kwartale 2014 roku do 6 702,47 tys. zł w III kwartale 2015 roku.

W dniu 15 września spółka Venture Incubator S.A. na podstawie zawarcia umów cywilnoprawnych stała się posiadaczem 200 udziałów spółki Polski Fundusz Innowacji sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% udziałów w spółce. Polski Fundusz Innowacji to spółka znajdująca się w początkowej fazie rozwoju, której działalność operacyjna skupia się na

szeroko pojętym doradztwie gospodarczo – finansowym skierowanym do małych i średnich przedsiębiorstw.

W dniu 15 września 2015 roku Emitent na podstawie zawartych umów cywilnoprawnych dokonał całkowitego wyjścia kapitałowego i udziałowego ze spółek:

- Hawira sp. z o.o.
- Dydacto S.A.
- Call Media sp. z o.o.

Z uwagi na nieistotny stosunek transakcji do aktywów Emitenta powyższe zdarzenia nie były raportowane komunikatami bieżącymi EBI.

W dniu 16 września 2015 roku zawarta została umowa nabycia akcji spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy umowy cywilnoprawnej Venture Incubator S.A. nabyła 922 875 (słownie: dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: 10/100) zł każda, za cenę 240 000,00 (słownie: dwieście czterdzieści tysięcy 00/100) zł. W związku z przeprowadzaną transakcją Emitent posiadał łącznie 922 875 (słownie: dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji, reprezentujących 17,85% w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do 1.845.750 głosów, stanowiące 20,59% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Agencja Rozwoju Innowacji S.A. powstała, jako firma doradczo – finansowa dla przedsiębiorstw i organizacji samorządowych, swoje działania koncentrując przede wszystkim na wspieraniu przedsięwzięć e-biznesowych o dużym potencjale rozwojowym, oferując przy tym usługi w zakresie szeroko pojętego doradztwa gospodarczego, pozyskiwania dotacji z UE i organizacji szkoleń. Obecnie, odpowiadając na wyzwania rynku, spółka rozwija swoją działalność w kierunku wspierania i finansowania innowacyjnych projektów oraz rozbudowy platformy współpracy między środowiskiem nauki i biznesu w zakresie transferu wiedzy i technologii. O zawartej transakcji Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 13/2015 z dnia 17 września 2015 roku.

W dniu 16 września zakończona została subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii E, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 21/6/ZWZ/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Venture Incubator S.A. z dnia 29 czerwca 2015 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii E Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna wyniosła 1,00 zł (słownie: jeden

złoty) za jedną akcję. Emitent informował o zdarzeniu raportem bieżącym EBI nr 14/2015 z dnia 21 września 2015 roku.

W dniu 22 września Emitent powziął informację o przydziale akcji serii D spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A. Akcje serii D zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A. z dnia 26 sierpnia 2015 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D. W ramach subskrypcji prywatnej Emitentowi przydzielone zostało 2.400.000 (słownie: dwa miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. Akcje serii D zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,185 zł (słownie: osiemnaście i pół grosza) za jedną akcję. Akcje serii D zostały w całości opłacone gotówką. Przydział akcji nastąpił 21 września 2015 roku. W dniu 24 września Emitent powziął informację o złożeniu przez spółkę Agencja Rozwoju Innowacji S.A. wniosku do właściwego Sądu Rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii D. Emitent informował o zdarzeniu raportem bieżącym EBI nr 16/2015 z dnia 24 września 2015 roku.

W dniu 28 września 2015 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym EBI nr 17/2015 informację o przyjęciu dokumentu „Polityka informacyjna w zakresie relacji inwestorskich Venture Incubator S.A.”. Dokument jest zbiorem zasad określających standardy przekazywania do wiadomości publicznej informacji o Spółce, stanowiąc uzupełnienie i rozwinięcie norm prawa powszechnie obowiązującego. Podstawowym celem polityki informacyjnej Emitenta jest prowadzenie efektywnej komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego opartej między innymi na zasadach rzetelności, kompletności, przejrzystości i wiarygodności.

Istotne zdarzenia w spółkach portfelowych w III kwartale 2015 roku, które w przyszłości mogą mieć wpływ na wynik Emitenta.

Do ważnych wydarzeń odnotowanych w spółkach portfelowych Venture Incubator S.A. należy zaliczyć dalsze zmiany w funkcjonowaniu spółki Patent Fund S.A. (dawniej WakePark S.A.). W dniu 28 lipca 2015 roku spółka Patent Fund S.A. (dawniej WakePark S.A.) raportem bieżącym EBI nr 13/2015 poinformowała o podjętej przez Radę Nadzorczą uchwale o odwołaniu dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki Pana Marka Liwskiego. Jednocześnie Rada Nadzorcza spółki podjęła decyzję o powołaniu na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pana Macieja Oniszczyka.

W dniu 12 sierpnia 2015 roku spółka Patent Fund S.A. (dawniej WakePark S.A.) raportem bieżącym EBI nr 13/2015 poinformowała o przeniesieniu umowy dzierżawy terenu na spółkę wchodzącą w skład grupy kapitałowej spółki tj. Wakepark Wrocław sp. z o.o. - w której posiada 100% udziałów. Na terenie, którego dotyczy umowa dzierżawy, znajduje się akwen wodny (Glinianki wrocławskie) na którym Patent Fund S.A. (dawniej WakePark S.A.) prowadził dotychczasową działalność operacyjną, która w całości została przeniesiona do spółki zależnej Wakepark Wrocław sp. z o.o. Dodatkowo Patent Fund S.A. (dawniej WakePark S.A.) poinformowała, iż nowa umowa dzierżawy podpisana przez spółkę Wakepark Wrocław sp. z o.o. obejmuje bardziej korzystne warunki dzierżawy niż poprzednia.

Zarząd Patent Fund S.A. (dawniej WakePark S.A.), w nawiązaniu do uchwał podjętych przez ostatnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy poinformował w komunikacie bieżącym EBI nr 15/2015, o nowej strategii działalności spółki. Patent Fund S.A. (dawniej WakePark S.A.) będzie działał w obszarze inwestycji w ochronę własności intelektualnej. Nowa strategia spółki obejmować będzie prowadzenie funduszu, którego celem i główną ideą będzie kapitałowe wspieranie komercjalizacji przedsięwzięć wymagających ochrony patentowej. Fundusz będzie działał we wszystkich obszarach gospodarki i w swojej strategii zakłada pogłębienie obecnych relacji ze środowiskiem naukowym i badawczym, a także nawiązywanie kolejnych kontaktów, które umożliwią bezpośredni dostęp do wynalazków oraz wzorów. Misją spółki jest pomoc naukowcom, wynalazcom i wizjonerom w procesie uzyskiwania patentów i komercjalizacji efektów swojej pracy. Rynek ten w Polsce jest we wstępnej fazie rozwoju, lecz obserwacja podobnych funduszy w innych krajach daje perspektywy i prognozy na znaczący wzrost w przyszłości. Jednocześnie spółka informowała, iż dotychczas prowadzona działalność operacyjna będzie kontynuowana w całości w spółce Wakepark Wrocław sp. z o.o. - w której Emitent posiada 100% udziałów.

7. Stanowisko na temat prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2015. 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 III kwartale 2015 roku

Emitent działa jako fundusz venture capital oraz private equity. Z racji specyfiki działalności prowadzonej przez Emitenta nie stosuje on w rozwoju swojej działalności rozwiązań innowacyjnych. Emitent poprzez swoją działalność inwestycyjną pośrednio inwestuje w rozwiązania innowacyjne wspierając rozwój spółek portfelowych.

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.

Na dzień 30 września 2015 roku w skład grupy kapitałowej wchodziły trzy spółki:

Nazwa firmy	Best Capital sp. z o. o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Autoryzowany doradca rynku NewConnect i Catalyst
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	66,73%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	22 401 zł
Wycena	W cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
Klasyfikacja	Inwestycje długoterminowe jednostki powiązane
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	7orders S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Aukcje internetowe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	54.35%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	90 000 zł
Wycena	W cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
Klasyfikacja	Inwestycje długoterminowe jednostki powiązane
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

Nazwa firmy	Polski fundusz Innowacji sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Doradztwo biznesowe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100%
Wycena w bilansie na 30.09.2015r.	1 000 zł
Wycena	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja	Inwestycje długoterminowe jednostki powiązane
Planowany sposób wyjścia	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony okres wyjścia	2-5 lat

W III kwartale 2015 roku Emitent dokonał całkowitego wyjścia kapitałowego ze spółki Dydacto S.A., która tym samym nie znajduje się już w grupie kapitałowej Emitenta. Spółka zajmowała się działalnością w branży IT. Serwis umożliwiał 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. Z uwagi na nieistotny stosunek transakcji do aktywów Emitenta powyższe zdarzenie nie było raportowane komunikatem bieżącym EBI.

W dniu 15 września 2015 spółka Venture Incubator S.A. na podstawie zawarcia umów cywilnoprawnych stała się posiadaczem 200 udziałów spółki Polski Fundusz Innowacji sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% udziałów w spółce. Dzięki czemu spółka ta stała się członkiem grupy kapitałowej Emitenta. Z uwagi na nieistotny stosunek transakcji do aktywów Emitenta powyższe zdarzenie nie było raportowane komunikatem bieżącym EBI. Polski Fundusz Innowacji to spółka znajdująca się w początkowej fazie rozwoju, której działalność operacyjna

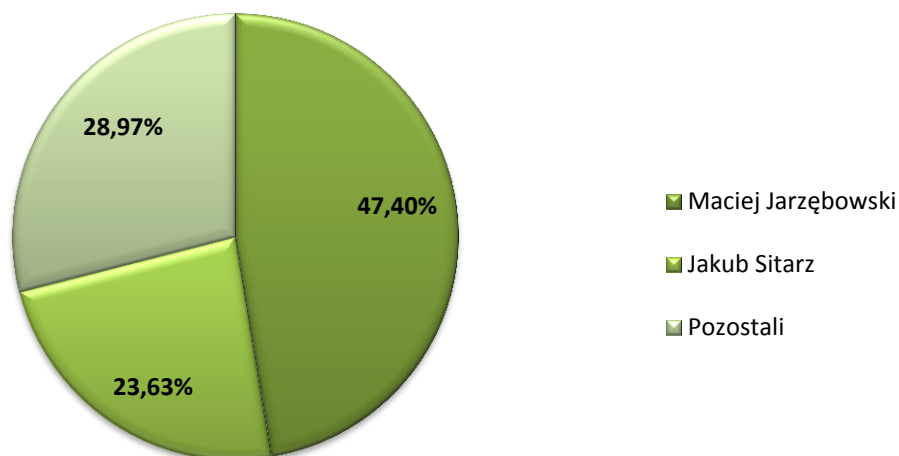
skupia się na szeroko pojętym doradztwie gospodarczo – finansowym skierowanym do małych i średnich przedsiębiorstw.

Zgodnie z § 11 załącznika nr 1 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu obowiązek objęcia kontrolą jednostki zależnej nie powstaje wyłącznie w przypadku, gdy emitent jest zwolniony z takiego obowiązku na podstawie art. 57 lub art. 58 ustawy o rachunkowości.

W związku art. 58 ustawy o rachunkowości Venture Incubator S.A. uznała, że dane finansowe jednostek zależnych nie są istotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdania finansowe pozostałych spółek portfelowych Venture Incubator S.A. nie są konsolidowane z uwagi na fakt, iż w stosunku do nich nie zachodzi stosunek dominacji. Spółki te nie są zależne od Venture Incubator S.A.

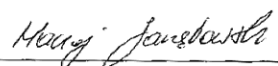
11. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu



Kapitał zakładowy spółki wynosi 884.000,00 zł i dzieli się na 8.840.000 sztuk akcji: 5.000.000 serii A, 840.000 serii B, 1.000.000 serii C, 1.000.000 serii D i 1.000.000 serii E.

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.