

PROTOKÓŁ ZMIAN
DO TREŚCI RAPORTU KWARTALNEGO
ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU
VENTURE INCUBATOR S.A.

Wrocław, 18 lutego 2016 r.

ZMIANA NR 1

STR. 1

BYŁO:

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2015 r.

STR. 1

JEST:

Jednostkowy raport kwartalny za IV kwartał 2015 r.

ZMIANA NR 2

PKT 2, STR. 3 - 6

BYŁO:

...

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	53,38%
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	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 kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	11,79%
Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	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	Agencja Rozwoju Innowacji S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna

Siedziba	Wrocław
Przedmiot działalności	Usługi doradczó –finansowe oparte na zdobywaniu kapitału na rozwój przedsiębiorstw
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Udziały – 43,89%; głosy – 37,36%
Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	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

...

Nazwa firmy	Brand 24 S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Warszawa
Przedmiot działalności	Przedsiębiorstwo informatyczne tworzące narzędzia do monitoringu internetu i social media
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	5,56%
Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	876 945zł
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

PKT 2, STR. 3 - 6

JEST:

...

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	53,38%
Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	4 320 845,60 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	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 – 43,89%; głosy – 37,36%
Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	2 392 470 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

...

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 kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	11,79%
Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	716 910,18 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	Brand 24 S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Warszawa
Przedmiot działalności	Przedsiębiorstwo informatyczne tworzące narzędzia do monitoringu internetu i social media
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	5,56%
Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	1 541 257 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

ZMIANA NR 3

PKT 3, STR. 6 - 12

BYŁO:

3. Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe
3.1. Bilans

	AKTYWA (w tys. zł)	STAN NA 31-12-2015	STAN NA 31-12-2014
A.	Aktywa trwałe	4 292,27	6 053,30
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	3,20
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	3,20
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7,84	3,62
1.	Środki trwałe	7,84	3,62
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	4 204,02	5 966,07
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	4 204,02	5 966,07
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80,41	80,41
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,41	80,41
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

B.	Aktywa obrotowe	1 095,44	1 077,70
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	84,97	49,04
1.	Należności od jednostek powiązanych	4,92	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	80,05	49,04
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 009,52	1 028,52
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 009,52	1 028,52
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,95	0,14
	Aktywa razem	5 387,71	7 131,00

	PASYWA (w tys. zł)	STAN NA 31-12-2015	STAN NA 31-12-2014
A.	Kapitał własny	3 451,18	5 647,05
I.	Kapitał zakładowy	884,00	784,00
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	-	-
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-891,46	-891,46
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 195,88	207,77

IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 936,53	1 4839,43
I.	Rezerwy na zobowiązania	210,28	914,15
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	210,28	914,15
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	567,20	567,20
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	567,20	567,20
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 159,05	2,60
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 159,05	2,60
3.	Fundusz specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	Pasywa razem	5 387,71	7 131,00

3.2.Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-10-2015 31-12-2015	01-10-2014 31-12-2014
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	30,00	-30,00	-
I.	Przechody netto ze sprzedaży produktów	-	30,00	-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	195,17	144,99	72,98	24,77

I.	Amortyzacja	6,26	6,01	-2,01	1,30
II.	Zużycie materiałów i energii	8,34	0,07	8,27	-
III.	Usługi obce	159,65	91,57	108,26	24,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4,81	0,39	4,41	-0,01
V.	Wynagrodzenia	-	3,50	-3,50	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	16,11	43,45	-42,45	-0,71
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	STRATA / ZYSK ze sprzedaży	-195,17	-114,99	-102,98	-24,77
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	51,95	-9,68	-
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	-	51,95	-9,68	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9,67	204,57	9,67	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	99,00	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	9,67	105,57	9,67	-
F.	STRATA / ZYSK na działalności operacyjnej	-204,84	-267,62	-122,32	-24,77
G.	Przychody finansowe	443,58	1621,36	421,25	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	11,69	2,43	9,33	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	16,44	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	431,89	1602,50	431,89	-
V.	Inne przychody finansowe	-	-	-19,98	-
H.	Koszty finansowe	4 143,15	552,55	4 135,15	-
I.	Odsetki, w tym:	0,01	-	0,01	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	383,20	-	383,20	-

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	3 759,93	552,54	3 759,93	-
IV.	Inne koszty finansowe	-	-	-7,99	-
I.	STRATA / ZYSK z działalności gospodarczej	-3 904,40	801,20	-3 836,23	-24,77
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	STRATA / ZYSK brutto	-3 904,40	801,20	-3 836,23	-24,77
L.	Podatek dochodowy	-703,86	593,43	-703,86	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku/zwiększ. straty	-	-	-	-
N.	STRATA / ZYSK netto	-3 200,54*	207,77	-3 132,36	-24,77

*Strata netto w wysokości -3 200,54 tys. w głównej mierze wynika z dokonania odpisu aktualizacyjnego wartości inwestycji zaliczanych do kosztach finansowych. Dokonanie odpisu aktualizacyjnego wartości inwestycji spowodowane jest zakupem 60 udziałów w spółce Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. dzięki czemu spółka jest wykazywana jako jednostka powiązana.

3.3.Zestawienie zmian w kapitale własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-10-2015 31-12-2015	01-10-2014 31-12-2014
I.	Kapitał (fundusz) własny	5 647,05	5 241,22	6 432,49	6 662,36
-	korekty błędów	-	-791,25	-	-
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	784,00	684,00	884,00	784,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	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	6 654,51	5 546,74
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 107,77	4 510,74	-	-
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	-	-	-	500,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
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	-	2 038,59	-	-
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 128,11	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	2 128,11	-	-
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	-891,46	-891,46	-100,20
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-891,46	-891,46	-891,46	-100,20
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-891,46	-891,46	-891,46	-100,20
8.	Wynik netto	-3 195,88	207,77	-3 195,88	-92,95
a)	zysk netto	-	207,77	-	-
b)	strata netto	-3 195,88	-	-3 195,88	-92,95
c)	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 451,18	5 647,05	3 451,18	6 637,59
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 451,18	5 647,05	3 451,18	6 637,59

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-10-2015 31-12-2015	01-10-2014 31-12-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-3 200,54	207,77	-2 985,98	-
II.	Korekty razem	2 862,08	-382,97	2 790,59	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-338,45	-175,20	-195,39	-
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	625,00	128,45	366,70	-
II.	Wydatki	2 336,40	633,84	1 120,63	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 711,40	-505,38	-753,93	-
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 000,00	1 675,98	1 000,00	-
II.	Wydatki	-	339,14	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 000,00	1 336,83	1 000,00	-
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-49,86	656,25	50,67	-
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-100,53	656,25	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	659,71	3,47	559,19	-
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	609,86	659,71	609,86	-

PKT 3, STR. 6 - 14

JEST:

3. Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

3.1. Bilans

	AKTYWA (w tys. zł)	STAN NA 31-12-2015	STAN NA 31-12-2014
A.	Aktywa trwałe	10 862,35	6 053,30
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	3,20
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	3,20
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-

II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7,84	3,62
1.	Środki trwałe	7,84	3,62
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	10 774,11	5 966,07
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 774,11	5 966,07
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80,41	80,41
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,41	80,41
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	1 095,44	1 077,70
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	84,97	49,04
1.	Należności od jednostek powiązanych	4,92	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	80,05	49,04
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 009,52	1 028,52

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 009,52	1 028,52
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,95	0,14
	Aktywa razem	11 957,79	7 131,00

	PASYWA (w tys. zł)	STAN NA 31-12-2015	STAN NA 31-12-2014
A.	Kapitał własny	8 772,95	5 647,05
I.	Kapitał zakładowy	884,00	784,00
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	-	-
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-891,46	-891,46
VIII.	Zysk (strata) netto	2 125,89	207,77
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 184,85	1 4839,43
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 458,6	914,15
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 458,6	914,15
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	567,2	567,20
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	567,2	567,20
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 159,05	2,60
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-

2.	Wobec pozostałych jednostek	1 159,05	2,60
3.	Fundusz specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	Pasywa razem	11 957,79	7 131,00

3.2. Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-10-2015 31-12-2015	01-10-2014 31-12-2014
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	30,00	-30	-
I.	Przechody netto ze sprzedaży produktów	-	30,00	-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	195,17	144,99	72,98	24,77
I.	Amortyzacja	6,26	6,01	-2,01	1,30
II.	Zużycie materiałów i energii	8,34	0,07	8,27	-
III.	Usługi obce	159,65	91,57	108,26	24,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4,81	0,39	4,41	-0,01
V.	Wynagrodzenia	-	3,50	-3,50	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	16,11	43,45	-42,45	-0,71
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	STRATA / ZYSK ze sprzedaży	-195,17	-114,99	-102,98	-24,77
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	51,95	-9,68	-
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	-	51,95	-9,68	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9,67	204,57	9,67	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	99,00	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	9,67	105,57	9,67	-
F.	STRATA / ZYSK na działalności operacyjnej	-204,84	-267,62	-122,32	-24,77
G.	Przychody finansowe	3 392,93	1621,36	3 370,6	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	11,69	2,43	9,33	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	16,44	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	3 381,25	1602,50	3 381,25	-
V.	Inne przychody finansowe	-	-	-19,98	-
H.	Koszty finansowe	517,75	552,55	509,76	-
I.	Odsetki, w tym:	0,01	-	0,01	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	383,2	-	383,2	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	134,54	552,54	134,54	-
IV.	Inne koszty finansowe	-	-	-7,99	-
I.	STRATA / ZYSK z działalności gospodarczej	2 670,34	801,20	2 738,52	-24,77
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	STRATA / ZYSK brutto	2 670,34	801,20	2 738,52	-24,77
L.	Podatek dochodowy	544,45	593,43	544,45	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejs. zysku/zwiększ. straty	-	-	-	-
N.	STRATA / ZYSK netto	2 125,89	207,77	2 194,7	-24,77

3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-10-2015 31-12-2015	01-10-2014 31-12-2014
I.	Kapitał (fundusz) własny	5 647,05	5 241,22	6 432,49	6 662,36
-	korekty błędów	-	-791,25	-	-
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	784,00	684,00	884,00	784,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	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	6 654,51	5 546,74
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 107,77	4 510,74	-	-
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	-	-	-	500,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
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	-	2 038,59	-	-
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 128,11	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	2 128,11	-	-

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	-891,46	-891,46	-100,20
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-891,46	-891,46	-891,46	-100,20
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-891,46	-891,46	-891,46	-100,20
8.	Wynik netto	2 125,89	207,77	2 125,89	-92,95
a)	zysk netto	2 125,89	207,77	2 125,89	-
b)	strata netto	-	-	-	-92,95
c)	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 772,95	5 647,05	8 772,95	6 637,59
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 772,95	5 647,05	8 772,95	6 637,59

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2014 31-12-2014	01-10-2015 31-12-2015	01-10-2014 31-12-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	2 125,89	207,77	2 340,45	-
II.	Korekty razem	- 2 464,35	-382,97	- 2 535,84	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 338,45	- 175,20	- 195,39	-
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	625,00	128,45	366,70	-
II.	Wydatki	2 336,40	633,84	1 120,63	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 711,40	-505,38	- 753,93	-
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 000,00	1 675,98	1 000,00	-
II.	Wydatki	-	339,14	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 000,00	1 336,83	1 000,00	-
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 49,86	656,25	50,67	-
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 49,86	656,25	50,67	-
F.	Środki pieniężne na początek	659,71	3,47	559,19	-

	okresu				
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	609,86	659,71	609,86	-

ZMIANA NR 4

PKT 4, STR. 13

BYŁO:

...

Raport prezentuje skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące IV kwartał 2015 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 wraz z danymi porównywalnymi za ten sam okres roku poprzedniego.

...

PKT 4, STR. 15

JEST:

...

Raport prezentuje skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące IV kwartał 2015 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 wraz z danymi porównywalnymi za ten sam okres roku poprzedniego.

...

ZMIANA NR 5

PKT 5, STR. 16

BYŁO:

W IV kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła jednostkową stratę netto w wysokości 3 132,36 tys. zł. W analogicznym okresie 2014 roku Spółka osiągnęła jednostkową stratę netto w wysokości 24,77 tys. zł. Strata netto w wysokości 3 132,36 tys. w głównej mierze wynika z dokonania odpisu aktualizacyjnego wartości inwestycji zaliczanych do kosztach finansowych. Dokonanie odpisu aktualizacyjnego wartości inwestycji spowodowane jest zakupem 60 udziałów w spółce Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. dzięki czemu spółka jest wykazywana jako jednostka powiązana.

...

PKT 5, STR. 18-20

JEST:

W IV kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2 194,7 tys. zł. W analogicznym okresie 2014 roku Spółka osiągnęła jednostkową stratę netto w wysokości 24,77 tys. zł. Na dobry wynik spółki w IV kwartale wpływ miały następujące czynniki:

Wzrost wartości akcji, notowanej na alternatywnym rynku obrotu NewConnect spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A. Cena akcji spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 72 grosze. Przy czym średnia cena nabycia akcji przez Venture Incubator S.A. wyniosła 20,5 grosza, co daje 251% wzrost wartości inwestycji.

Wzrost wartości akcji spółki Brand 24 S.A. wynikająca z ostatniej emisji akcji spółki, która została objęta po cenie 16,08 zł za akcję przez jeden z krajowych funduszy kapitałowych. Przy czym Venture Incubator S.A. zakupił akcje Brand 24 S.A. po cenie 9,15 zł, co daje 75% wzrost wartości inwestycji.

Wzrost wartości akcji spółki Friendly Score Ltd. wynikający z ostatniej rundy inwestycyjnej, w ramach której akcję spółki objął jeden z największych funduszy inwestycyjnych z Anglii. Wycena posiadanego przez Venture Incubator S.A. pakietu akcji Friendly Score Ltd., na podstawie ostatniej transakcji wzrosła o 79%.

Wycena aktualizująca wymienione wyżej aktywa została sporządzona przez odpowiednią i wyspecjalizowaną jednostkę zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami wyceny aktywów.

...

W dniu 14 grudnia 2014 roku Emitent podpisał umowę objęcia nowej emisji akcji spółki 7Orders SA. Emisja opiewała na liczbę 1 000 000 (słownie: jeden milion) akcji przy cenie nabycia za akcję równej 0,10 zł. Łączna wartość emisji wyniosła 100 000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Celem emisji było pozyskanie pieniędzy na dalszy rozwój spółki 7Orders SA.

ZMIANA NR 6

PKT 9, STR. 19-21

BYŁO:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład grupy kapitałowej wchodziły cztery 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 31.12.2015r.	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	70,42%
Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	190 000 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 31.12.2015r.	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	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	53,38%
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

W związku z przeprowadzaną w dniu 12 listopada 2015 roku transakcją nabycia 60 udziałów w spółce Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. Venture Incubator S.A. posiada łącznie 474 udziały spółki, stanowiących 53,38% w kapitale spółki, co uprawnia do 53,38% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Emitent będący od dnia 12 listopada 2015 roku jednostką dominująca wobec spółki Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

...

PKT 9, STR. 21-22
JEST:

Na dzień 31 grudnia 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 31.12.2015r.	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	70,42%

Wycena w bilansie na 31.12.2015r.	190 000 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 31.12.2015r.	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

...