



VENTURE INCUBATOR

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny
za **II kwartał 2016 r.**

I Podstawowe informacje o spółce	3
II Portfel inwestycyjny	4
III Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe	20
1. <i>Bilans</i>	20
2. <i>Rachunek zysków i strat</i>	25
3. <i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	27
4. <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	29
IV Skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane	31
1. <i>Bilans</i>	31
2. <i>Rachunek zysków i strat</i>	33
3. <i>Rachunek Przepływów Pieniężnych</i>	34
4. <i>Zestawienia zmian w kapitale własnym</i>	35
V Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) Rachunkowości.	35
VI Istotne dokonania lub niepowodzenia Venture Incubator S.A. w II kwartale 2016 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki.	40
VII Stanowisko na temat prognoz	43
VIII Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w II kwartale 2016 roku	43
IX Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.	43
X Opis grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	44
XI Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu	51
XII Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym	51

I Podstawowe informacje o spółce

Venture Incubator S.A.

Adres: Al. gen. J.Hallera 180/18
53-238 Wrocław

KRS: 0000299743

REGON: 020682053

NIP: 8992650810

Telefon: +48 71 71 42 008

Fax: +48 71 71 22 422

Serwis: www.ventureincubator.pl

E-mail: office@ventureincubator.pl

Członkowie Zarządu: Maciej Jarzębowski – Prezes Zarządu
Jakub Sitarz – Wiceprezes Zarządu
Rafał Sobczak – Członek Zarządu

Członkowie Rady Nadzorczej: Anna Sitarz
Mariusz Ciepły
Urszula Jarzębowska
Tomasz Chodorowski
Marcin Mańdziak

II 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 czerwca 2016 roku, które znajdują swoje odzwierciedlenie w przedstawionych w raporcie wynikach finansowych.

Time Solutions Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Narzędzie do monitorowania czasu
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	29,71% 2,78% przez spółkę zależną od Emitenta - Best Capital sp. z o.o.
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	1 962 662,49
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, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

TimeCamp to narzędzie, które pozwala na dokładne monitorowanie i analizowanie czynności wykonywanych na komputerze, prowadzące do czasu optymalizacji pracowników. TimeCamp pozwala firmom sprawdzać czy komputery pracowników są odpowiednio wykorzystywane. Każda firma, która wyeliminuje wykorzystanie komputerów w pracy do celów prywatnych, może oczekiwać na znaczne zwiększenie firmy zysków.

Dzięki wykorzystaniu oferowanych przez firmę produktów przedsiębiorstwa uzyskają:

- Obniżenie wykorzystania komputera do celów prywatnych.
- Maksymalizację efektywności zespołów.
- Zmniejszenie ryzyka wycieku poufnych danych z firmy.
- Dostęp do jednego centralnego miejsca do ewidencji czasu pracy dla całej firmy.

Brand24 S.A.

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Przedmiot działalności:	Narzędzie do monitorowania Internetu i Social Media
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale	
zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	11%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	3 082 515 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
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Brand24 S.A. oferuje swoim klientom kompleksowe usługi z zakresu bieżącego monitorowania informacji w Internecie. Oprogramowanie pozwala na analitykę trendów związanych z daną marką lub poszczególnymi słowami kluczowymi. Dzięki temu możliwe jest dokładne planowanie kampanii marketingowych oraz mierzenie ich efektów w Internecie, a przede wszystkim w mediach społecznościowych.

Ponadto oprogramowanie działające w modelu SaaS (Software as a Service) oferuje możliwość generowania analiz prezentujących wartościowe dane na temat monitorowanych marek. Wśród 30 000 monitorowanych marek znajdują się: IKEA, Intel, Carlsberg czy LEROY MERLIN. Spółka oferuje swoje oprogramowanie na całym świecie.

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 30.06.2016:	2 599 927,92 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 w poz. jednostkach, w których posiada zaangażowanie w kapitale
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

ARI SA to firma doradcza specjalizująca się w pozyskiwaniu dotacji dla firm. Dofinansowanie dla swoich klientów uzyskuje również w formie kapitału zwrotnego, tj. kredytów, leasingu i pożyczek, także dofinansowywanych z funduszy europejskich. Agencja Rozwoju Innowacji SA zdobywa kapitał dla firm ze wszystkich segmentów gospodarki na każdy etapie rozwoju. Swoją wiedzą i doświadczeniem wspiera przedsiębiorców, aby mogli rozwijać swój biznes i skutecznie konkurować z innymi podmiotami na rynku.

Specjalność ARI to komercjalizacja wiedzy, dofinansowania unijne, pisanie oraz rozliczanie wniosków dotacyjnych, finansowanie nowych pomysłów, doradztwo gospodarcze, budowanie strategii dla przedsiębiorstw oraz innowacyjne szkolenia.

Spółka notowana jest na alternatywnym rynku obrotu NewConnect.

Friendly Score Ltd.

Forma prawna:	Limited (odpowiednik spółki z.o.o.)
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Narzędzie do scoringu
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	15,30%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	768 811,93 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 czas wyjścia:	2 – 5 lat

Friendly Score to twórca i deweloper aplikacji służącej do scoringu.

Scoring jest narzędziem wspomagającym podjęcie decyzji, dzięki niemu w sposób automatyczny podejmujemy decyzję o konkretnym działaniu np. o przyznaniu kredytu. Większość dzisiejszych metod scoringu opiera się na tradycyjnych modelach aplikacji kredytowych.

Minusem scoringu aplikacyjnego jest to, że nie można pytać klienta o zbyt wiele szczegółów, ponieważ klient się zniechęci i nie udzieli wszystkich odpowiedzi lub poda zbyt wielu szczegółów, które z kolei nie będą istotne. Na facebooku sytuacja wygląda inaczej. Tam informacji jest wystarczająco wiele i wystarczy je tylko zebrać i przetworzyć. Jak to zrobić? To jest właśnie zadanie proponowanej aplikacji.

Spółka może pochwalić się już wieloma międzynarodowymi sukcesami. Friendly Score wygrał bootcamp w Londynie dla spółek z obszaru FinTech. Ponadto World Economic Forum wymenił spółkę w gronie innych 8 projektów zmieniających sektor finansowy na świecie. Potencjał Friendly Score Ltd. dostrzegł jeden z największych funduszy inwestycyjnych w Anglii.

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 30.06.2016:	145 426,16 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 czas wyjścia:	2 – 5 lat

CrowdCube jest pierwszą na świecie i wiodącą platformą crowdfundingu udziałowego, dostępną dla polskich przedsiębiorców dzięki Joint Venture pomiędzy angielskim CrowdCube Ltd. a Venture Incubator SA. Dzięki połączeniu inwestorów z właścicielami startupów i rosnących firm, platforma pomaga pozyskiwać kapitał na rozwój biznesu w zamian za udziały.

Platforma CrowdCube działa w kilku europejskich krajach z sukcesem finansując biznesowe wizje przedsiębiorców. W Anglii zebrano już ponad 100 milionów funtów na rozwój 322 firm. Venture Incubator wraz z CrowdCube Ltd. dba o rozwój tego rynku w Polsce.

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 30.06.2016:	135 925,65 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 zależne
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Best Capital sp. z o.o. jest Autoryzowanym Doradcą rynków NewConnect i Catalyst. Misją spółki jest pozyskiwanie kapitału dla swoich klientów. Firma świadczy również usługi doradcze i finansowe. Swoim inwestorom oferuje udział w projektach o ponadprzeciętnych stopach zwrotu.

Best Capital tworzy zespół doświadczonych uczestników rynku kapitałowego, których umiejętności potwierdzone są certyfikatami, finansowymi certyfikatami.

Patent Fund S.A.

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Fundusz wsparcia kapitałowego własności intelektualnej
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	80,52%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	4 143 773,32 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 zależne
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, inwestor finansowy
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Fundusz PATENT FUND S.A. powołany został w celu kapitałowego wspierania innowacyjnych przedsięwzięć związanych ze wszystkimi obszarami gospodarki, których komercjalizacja wymaga ochrony patentowej. Misją funduszu jest pomoc: naukowcom, wynalazcom, wizjonerom, w procesie uzyskiwania patentów i monetyzacji efektów ich pracy.

Fundusz angażuje się w niszę na polskim rynku, z przekonaniem że, pomysły innowatorów mogą w przyszłości, nie tylko przynieść zwrot finansowy, lecz również zmienić świat.

Drone Academy Ltd.

Forma prawna:	Limited (odpowiednik spółki z.o.o.)
Siedziba:	Londyn
Przedmiot działalności:	Filmowanie dronem
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale	
zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	25,09%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	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:	Inwestycje długoterminowe w poz. Jednostkach, w których posiada zaangażowanie w kapitale
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, inwestor branżowy
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Dron Academy oferuje usługi związane z prężnie rozwijającym się rynkiem statków bezzałogowych UAV. Wykonuje filmy z powietrza w jakości 4K oraz wysokiej rozdzielczości fotografie. Oferta DronAcademy jest wzbogacona o tworzenie map 2D/3D oraz transmisje z powietrza na żywo w jakości HD.

Zespół Dron Academy tworzą jedynie wykwalifikowani operatorzy posiadający ważne licencje wydawane przez Urząd Lotnictwa Cywilnego. Firma działa na terenie całej Polski oraz w wielu krajach Europejskich.

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 30.06.2016:	3 930 156,86 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 w poz. jednostkach, w których posiada zaangażowanie w kapitale
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. wspiera rozwój rozwiązań informatycznych, pomaga dopasować rozwiązania do potrzeb rynkowych, zapewnia wsparcie organizacyjne i finansowe oraz ułatwia skutecznie komercjalizować innowacyjne rozwiązania.

Swoje działania kieruje w szczególności do pomysłodawców posiadających nowatorskie pomysły lub rozwiązania, na bazie których chcą stworzyć skutecznie działający biznes.

IN-T zrealizował projekt ze środków unijnych pn. „Naukowy Inkubator Technologiczny”. W ramach projektu Inkubator dokonał 13 inwestycji na łączną kwotę ponad 7 MLN PLN. Realizacja Projektu zakończyła się w lutym 2014 roku, aktualnie projekt pozostaje w okresie trwałości.

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 30.06.2016:	114 449,24
Wycena:	W cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
Klasyfikacja:	Inwestycje długoterminowe jednostki zależne
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

7Orders SA to firma, która tworzy platformę internetową umożliwiającą przeprowadzanie przetargów elektronicznych. Przetargi w 7orders odbywają się na zasadzie odwrotnych aukcji internetowych, których założeniem jest inicjowanie aukcji i jej zasad przez kupującego.

Venture Alfa Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale	
zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	100%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	5 000 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, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Spółka celowa SPV (Special Purpose Vehicle) utworzona w celu realizacji programów związanych z dotacjami ze środków unijnych.

Ardeo Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	15%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	198 878,00 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, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Ardeo zajmuje się projektowaniem, wdrażaniem i utrzymywaniem systemów informatycznych oraz aplikacji mobilnych. Firma zajmuje się także pracami badawczo-rozwojowymi oraz usługami doradczymi w obszarach ICT, finansów i transferu technologii.

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 30.06.2016:	11 726,00 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, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Spółka celowa SPV (Special Purpose Vehicle) utworzona w celu realizacji programów związanych z dotacjami ze środków unijnych.

Infermedica Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Tworzenie oprogramowanie do wstępnej diagnostyki medycznej opartej o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale	
zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	27,38%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	500 000 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 w poz. Jednostkach, w których posiada zaangażowanie w kapitale
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Infermedica tworzy oprogramowanie do wstępnej diagnostyki medycznej oparte o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji. Przykładem wykorzystania opracowanej technologii jest m.in. serwis internetowy Doktor-Medi.pl, który przedstawia przypuszczalne jednostki chorobowe, powiązane ze wskazanymi objawami oraz informuje, do jakiego lekarza specjalisty należy się udać.

Z serwisu skorzystało już ponad 650 tys. osób. Stworzone oprogramowanie jest używane w dedykowanych wdrożeniach w Europie oraz Stanach Zjednoczonych. Z oferty firmy skorzystało już ponad 160 twórców oprogramowania medycznego na Świecie. Celem spółki jest zbudowanie uniwersalnej platformy wspomagania decyzji diagnostycznych dla pacjentów oraz lekarzy. W tym celu Infermedica planuje założenie biura w Dolinie Krzemowej oraz rozszerza swój wrocławski zespół specjalistów.

Green Genie Games Inc.

Forma prawna:	Incorporated (amerykańska forma prawna
Siedziba:	będąca odpowiednikiem polskiej spółki akcyjnej)
Przedmiot działalności:	Dover Tworzenie gier na urządzenia mobilne
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	21,16%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	0,00 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 w poz. Jednostkach, w których posiada zaangażowanie w kapitale
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, Inwestor branżowy
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Green Genie Games zajmuje się tworzeniem gier na platformach mobilnych dla bardzo wymagających graczy. Tworzenie gier to po prostu ich pasja. Co ich wyróżnia? Niewątpliwie najwyższa jakość produktów, obsesyjna dbałość o szczegóły i niekończące się procesy udoskonalania mechaniki gier. Obecnie na rynku gier dedykowanych na urządzenia mobilne dużym zainteresowaniem cieszy się produkcja Green Genie Games o nazwie War of Warlocks. Jest to karciana gra RPG z niezwykle starannie wykonaną stroną graficzną, która ucieszy nawet najbardziej wybredne oko. Wcielając się w rolę potężnego czarownika stoczysz mnóstwo bitew, zawrzesz nowe znajomości i sojusze. Green Genie Games pracuje również nad nowym produktem. Rice of Mercenaries to strategia czasu rzeczywistego z niesamowicie dopracowanymi szczegółami 3D. Gracz wcieli się w dowódcę wojsk najemników w czasach Imperium Rzymskiego, by walczyć w niezliczonych bitwach o wieczną chwałę i sławę.

III Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

1. Bilans

	AKTYWA	STAN NA 30-06-2016 (w tys zł)	STAN NA 30-06-2015 (w tys zł)
A.	Aktywa trwałe	17 577,77	6 174,53
<i>I</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartosc firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	10,61	1,65
1	Środki trwałe	10,61	1,65
a.	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	-	-
b.	budynki i lokale	-	-
c.	urządzenia techniczne i maszyny	6,73	2,57
d.	środki transportu	-	-
e.	inne środki trwałe	-	-
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III</i>	<i>Należności długoterminowe</i>	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV</i>	<i>Inwestycje długoterminowe</i>	17 494,59	6 092,47
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	17 494,59	6 092,47
a.	w jednostkach powiązanych	4 101,32	187,00
	udziały lub akcje	4 101,32	187,00
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada		
b	zaangażowanie w kapitale	9 110,00	-
	udziały lub akcje	9 110,00	-
	inne papiery wartościowe	-	
	udzielone pożyczki	-	
	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	
c	w pozostałych jednostkach	2 310,07	1 774,70
	udziały lub akcje	2 310,07	1 774,70
	inne papiery wartościowe	-	
	udzielone pożyczki	-	
	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72,57	80,41
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72,57	80,41
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	
B	Aktywa obrotowe	4 111,45	882,33
<i>I</i>	<i>Zapasy</i>	-	-
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	
3	Produkty gotowe	-	
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	-
<i>II</i>	<i>Należności krótkoterminowe</i>	122,66	68,40
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	-	-
	do 12 miesięcy	-	
	powyżej 12 miesięcy	-	
b	inne	-	
	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka		
2	posiada zaangażowanie w kapitale	-	
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	-	
	do 12 miesięcy	-	
	powyżej 12 miesięcy	-	
b	inne	-	

3	Należności od pozostałych jednostek	122,66	68,40
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	-	-
	do 12 miesięcy	-	-
	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tyt.podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	61,18	42,99
c	inne	81,09	448,21
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 988,29	813,85
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 988,29	813,85
a.	w jednostkach powiązanych	43,92	-
	udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	43,92	-
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	136,86	3 457,71
	udziały lub akcje	36,86	3 293,29
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	100,00	164,42
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48,12	363,50
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	48,12	363,50
	inne środki pieniężne	-	-
	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
VI	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,49	0,08
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-
	Aktywa razem	21 689,21	7 056,86

	PASYWA	Stan na 30-06-2016 (w tys zł)	Stan na 30-06-2015 (w tys zł)
A.	Kapitał własny	8 112,87	5 577,32
I	Kapitał zakładowy	884,00	784,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 836,00	5 754,51
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart. Emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 836,00	2 836,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	5 078,31	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	5 078,31	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 448,55	- 891,46
VI	Zysk (strata) netto	- 236,89	- 69,73
VII	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego(wielkosc ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 576,34	1 479,54
I	Rezerwy na zobowiązania	1 449,33	899,11
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 449,33	899,11
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	długoterminowa	-	-
	krótkoterminowa	-	-
3	Pozostałe rezerwy	-	-
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	641,90	567,20
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	641,90	567,20
a.	kredyty i pożyczki	1 194,14	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	zobowiązania wekslowe	-	-

	e inne	-	
III	Zobowiązania krótkoterminowe	11 485,11	13,23
	1 Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	-	-
	do 12 miesięcy	-	-
	powyżej 12 miesięcy	-	-
	b inne	-	
	2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	
	a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	-	
	do 12 miesięcy	-	
	powyżej 12 miesięcy	-	
	b inne	-	
	3 Wobec pozostałych jednostek	11 485,11	13,23
	a. kredyty i pożyczki	823,05	586,88
	b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c inne zobowiązania finansowe	3 634,33	
	d z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	2,39	8,53
	do 12 miesięcy	2,39	8,53
	powyżej 12 miesięcy	-	
	e zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f zobowiązania wekslowe	-	-
	g z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	42,46
	h z tytułu wynagrodzeń	-	
	i inne	-	-
	4 Fundusz specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	1 Ujemna wartość firmy	-	
	2 Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	długoterminowe	-	
	krótkoterminowe	-	
	Pasywa razem	21 689,21	7 056,86

2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		30-06-2016 (w tys zł)	30-06-2015 (w tys zł)	31-03-2016 (w tys zł)	od 01-04-2016 do 30-06-2016 (w tys zł)
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	-	-	-
	od jednostek powiązanych		-		-
I	Przechody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	174,89	82,66	58,77	116,12
I	Amortyzacja	1,18	5,17	0,63	0,55
II	Zużycie materiałów i energii	18,12	2,98	2,70	15,42
III	Usługi obce	147,32	61,67	49,00	98,32
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,70	-	-	0,70
	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	1,10	-	-	1,10
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	-	-	-	-
	emerytalne	-	-	-	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6,48	12,84	6,44	0,04
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	STRATA / ZYSK ze sprzedaży	- 174,89	- 82,66	- 58,77	- 116,12
D	Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
E	Pozostałe koszty operacyjne	18,25	-	9,11	9,14
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	18,25	-	9,11	9,14
F	STRATA / ZYSK na działalności operacyjnej	- 193,14	- 82,66	- 67,88	- 125,26
G	Przychody finansowe	8,41	77,06	5,17	3,23

I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
a	od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b	od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	4,93	-	5,17	- 0,24
	od jednostek powiązanych	4,93	-	4,93	-
III	Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	77,06	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3,48	-	-	3,48
V	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	51,78	79,16	5,94	45,84
I	Odsetki, w tym:	51,78	0,01	5,94	45,84
	-dla jednostek powiazanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych , w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	79,15	-	-
IV	Inne	-	-	-	-
I	ZYSK/STRATA brutto	- 236,51	- 84,76	- 68,64	- 167,87
J	Podatek dochodowy	0,37	- 15,04	-	0,37
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejs. zysku/zwiększ. straty	-	-	-	-
L	STRATA / ZYSK netto	- 236,89	- 69,72	- 68,64	- 168,24

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie	30-06-2016 (w tys zł)	30-06-2015 (w tys zł)	31-03-2016 (w tys zł)	od 01-04-2016 do 30-06-2016 (w tys zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 349,76	8 349,76	5 647,05	8 281,08
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 349,76	8 349,76	-	-
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	884,00	884,00	-	-
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	884,00	884,00	-	-
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 654,51	6 654,51	-	-
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
	- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
	- inne - zakup ść z zfron	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 654,51	6 654,51	-	-
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- aktualizacja akcji, udziałów	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- aktualizacja akcji	-	-	-	-

-	zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
-	z zysku na umorzenie akcji własnych	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 891,46	- 891,46	-	-
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
-	korekty błędów	-	-	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 174,73	2 174,73	-	-
-	zysk za 2015rok	2 174,73	2 174,73	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
-	podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
-	wypłata dywidendy	-	-	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 174,73	2 174,73	-	-
5,4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 891,46	- 891,46	-	-
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
-	korekty błędów	-	-	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 891,46	- 891,46	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
-	zysk z roku poprzedniego	-	-	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 891,46	- 891,46	-	-
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 283,27	1 283,27	-	-
6.	Wynik netto	- 55,66	- 55,66	-	-
a)	zysk netto	-	-	-	-
b)	strata netto	- 55,66	- 55,66	-	-

c)	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 112,87	8 112,87	5 577,32	8 112,87
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 112,87	8 112,87	5 577,32	8 112,87

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	30-06-2016 (w tys zł)	30-06-2015 (w tys zł)	od 01-04-2016 do 30-06-2016 w tys zł
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	- 236,89	- 69,73	- 168,24
II.	Korekty razem	- 2,42	- 16,45	28,60
1.	Amortyzacja	0,63	0,00	
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1,46	0,00	
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 4,93	- 0,00	
5.	Zmiana stanu rezerw	-	-	
6.	Zmiana stanu zapasów	-	-	
7.	Zmiana stanu należności	- 23,87	- 0,02	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 617,37	3,62	
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 0,32	- 0,00	
10.	Inne korekty	- 3 634,33	- 3,63	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 239,30	- 86,18	- 139,64
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	54,93	178,39	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	54,93	0,05	-
a)	w jednostkach powiązanych	54,93	0,05	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-	-
-	zbycie aktywów finansowych	-	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-

–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
–	odsetki	-	-	-
–	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II.	Wydatki	786,33	381,07	9,43
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	776,90	0,78	-
a)	w jednostkach powiązanych	125,00	0,13	-
b)	w pozostałych jednostkach	651,90	0,65	-
–	nabycie aktywów finansowych	551,90	0,55	-
–	udzielone pożyczki długoterminowe	100,00	0,10	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	- 731,40	- 202,68	- 9,43
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-
I.	Wpływy	4 150,00	-	3 700,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	450,00	0,45	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-
II.	Wydatki	128,41	-	-
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	126,95	0,13	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
8.	Odsetki	1,46	0,00	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	4 021,59	-	3 700,00

D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 050,89	- 288,86	3 550,93
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 050,89	- 188,86	3 550,93
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	547,77	659,71	47,74
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 598,66	370,85	3 598,67

IV Skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane

1. Bilans

Poz.	AKTYWA	06.2016 (dane w tys. zł)
1.	A. AKTYWA TRWAŁE	13 306,85
2.	I. Wartości niematerialne i prawne	-
3.	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-
4.	2. Wartość firmy	-
5.	3. Inne wartości niematerialne i prawne w tym:	-
6.	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-
7.	II Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 606,87
8.	1. Wartość firmy - jednostki zależne	3 606,87
9.	2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-
10.	III. Rzeczowe Aktywa Trwałe	206,84
11.	1. Środki trwałe	206,84
17.	2. Środki trwałe w budowie	-
18.	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-
19.	IV. Należności długoterminowe	-
20.	1. Od jednostek powiązanych	-
21.	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-
22.	3. Od pozostałych jednostek	-
23.	V. Inwestycje długoterminowe	9 420,57
24.	1. Nieruchomości	-
25.	2. Wartości niematerialne i prawne	-
26.	3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 420,57
47.	4. Inne inwestycje długoterminowe	-
48.	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72,57
49.	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72,57
50.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-
51.	B. AKTYWA OBROTOWE	11 845,60
52.	I. Zapasy	-
53.	1. Materiały	-

54.	2. Półprodukty i produkty w toku	-
55.	3. Produkty gotowe	-
56.	4. Towary	-
57.	5. Zaliczki na poczet dostaw	-
58.	II. Należności krótkoterminowe	274,32
59.	1. Należności od jednostek powiązanych	-
64.	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	18,00
69.	3. Należności od pozostałych jednostek	256,32
76.	III. Inwestycje krótkoterminowe	11 569,05
77.	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 224,73
97.	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-
98.	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,23
99.	C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-
100.	D. Udziały (akcje) własne	-
	SUMA AKTYWÓW	25 152,45

Poz.	PASYWA Nazwa	06.2016 (dane w tys. zł)
1.	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 919,54
2.	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	884,00
3.	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 836,00
4.	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 836,00
5.	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	1 843,60
6.	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej	1 843,60
7.	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-
8.	-tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-
9.	VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-
10.	VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-469,89
11.	IX. Zysk (strata) netto	-174,17
12.	X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-
13.	B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	3 532, 96
14.	C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 908,05
15.	I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	2 908,05
16.	II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-
17.	D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 791,90

18.	I. Rezerwy na zobowiązania	1 449,33
19.	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 449,33
20.	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
23.	3. Pozostałe rezerwy	-
26.	II. Zobowiązania długoterminowe	641,90
27.	1. Wobec jednostek powiązanych	-
28.	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-
29.	3. Wobec pozostałych jednostek	641,90
34.	III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 700,68
35.	1. Wobec jednostek powiązanych	5,00
40.	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-
45.	3. Wobec pozostałych jednostek	11 695,67
57.	4. Fundusze specjalne	-
58.	IV. Rozliczenia międzyokresowe	-
59.	1. Ujemna wartość firmy	-
60.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-
63.	SUMA PASYWÓW	25 152,45

2. Rachunek zysków i strat

Poz.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	06.2016
1.	A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-
2.	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-
3.	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-
4.	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-
5.	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-
6.	B. Koszty działalności operacyjnej	207,30
7.	I. Amortyzacja	2,48
8.	II. Zużycie materiałów i energii	18,12
9.	III. Usługi obce	175,26
10.	IV. Podatki i opłaty, w tym:	1,29
12.	V. Wynagrodzenia	1,10
13.	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-
14.	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9,04
15.	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-
16.	C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-207,30
17.	D. Pozostałe przychody operacyjne	0,15

18.	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-
19.	II. Dotacje	-
20.	III. Inne przychody operacyjne	0,15
21.	E. Pozostałe koszty operacyjne	18,35
22.	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-
23.	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
24.	III. Inne koszty operacyjne	18,35
25.	F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-225,49
26.	G. Przychody finansowe	8,41
27.	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-
29.	II. Odsetki, w tym:	8,41
31.	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-
32.	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-
33.	V. Inne	-
34.	H. Koszty finansowe	54,05
35.	I. Odsetki, w tym:	54,05
37.	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-
38.	III. Aktualizacja wartości inwestycji	-
39.	IV. Inne	-
40.	I. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	-
41.	J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-271,13
42.	K. Odpis wartości firmy	231,51
43.	I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	231,51
44.	II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-
45.	L. Odpis ujemnej wartości firmy	323,12
46.	I Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	323,12
	II Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	
47.	M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-
47.	N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-179,53
48.	O. Podatek dochodowy	0,37
49.	P. Poz.ob.zmn.zysku (zwiększenia straty)	-
50.	R. Zyski (straty) mniejszości	-5,73
52.	S. Zysk (strata) netto netto (N-O-P+/-R)	-174,17

3. Rachunek Przepływów Pieniężnych

Lp.	Rachunek Przepływów Pieniężnych	06.2016 (dane w tys. zł)
A.	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
I.	Zysk (strata) netto	-174,17
II.	Korekty razem:	189,28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	15,11

B.	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	
I.	Wpływy	54,93
II.	Wydatki	811,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-756,40
C.	PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-
I.	Wpływy	4 150,00
II.	Wydatki	128,40
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 021,59
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	3 280,31
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚROD.PIENIĘŻN., w tym	-418,63
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tyt.różnic kursowych	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	548,15
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), w tym	3 680,21
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-

4. Zestawienia zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść	30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 349,76
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	8 349,76
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 919,54
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 919,54

Wyżej przedstawione skonsolidowane dane finansowe ukazują wyłącznie dane na dzień 30.06.2016. Spółka konsoliduje się z częścią podmiotów zależnych opisanych w pkt X od 2016 roku.

V 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:

- **Zasada kontynuacji** - sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.
- **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.
- **Zasada istotności** – zasada, według której wszystkie zdarzenia wpływające znacząco na działalność i sytuację finansową jednostki powinny być wykazane w sprawozdaniu finansowym.
- Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
- Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.
- Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.
- 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 II kwartał 2016 roku oraz dane narastające za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 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

VI Istotne dokonania lub niepowodzenia Venture Incubator S.A. w II kwartale 2016 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki.

- W dniu 2 maja 2016 roku Zarząd Venture Incubator S.A. raportem bieżącym EBI nr 11/2016 poinformował, iż wpłynęło do siedziby Spółki pismo informujące o złożeniu przez Pana Mariusza Ciepłego rezygnacji z pełnienia funkcji Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 kwietnia 2016 roku.
- W dniu 6 maja 2016 roku Emitent raportem bieżącym EBI nr 12/2016 poinformował o podpisaniu w dniu 5 maja 2016 roku umowy nabycie akcji spółki Brand 24 S.A.. Na mocy umowy Emitent nabył 95 841 (słownie: dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset czterdzieści jeden) akcji w spółce Brand 24 Spółka Akcyjna o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) każda, za cenę 1 541 258,00 (słownie: jeden milion pięćset czterdzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt osiem złotych). W związku z przeprowadzoną transakcją Emitent posiada łącznie 191 682 (słownie: sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset osiemdziesiąt dwie) akcje spółki Brand 24 S.A., stanowiących 11,11% w kapitale spółki, co uprawnia do 11,11% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Spółka Brand 24 S.A. rozwija narzędzie internetowe działające w modelu SaaS (Software as a Service). Narzędzie umożliwia monitorowanie Internetu oraz mediów społecznościowych. Pozwala na poznanie i zrozumienie opinii internautów na temat wskazanych firm, czy produktów.
- W dniu 6 maja 2016 roku Emitent raportem bieżącym EBI nr 13/2016 poinformował o podpisaniu dwóch umów nabycia akcji w spółce Patent Fund S.A.. Na mocy pierwszej umowy z dnia 5 maja 2016 roku Emitent nabył 200 00 (słownie: dwieście tysięcy) akcji w spółce Patent Fund S.A. o wartości nominalnej 0,10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, za cenę 106 000,00 zł (słownie: sto sześć tysięcy złotych). Na mocy drugiej umowy z dnia 6 maja 2016 roku Emitent nabył 490 000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji w spółce Patent Fund S.A. o wartości nominalnej 0,10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, za cenę 259 700,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset złotych). W związku z przeprowadzonymi transakcjami Emitent posiada łącznie 8 103 585 (słownie: osiem milionów sto trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji spółki Patent Fund S.A., stanowiących 81,04% w kapitale Spółki, co uprawnia do 81,04% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Spółka Patent Fund S.A. powołana została w celu kapitałowego wspierania przedsięwzięć związanych ze wszystkimi obszarami gospodarki, których komercjalizacja wymaga ochrony patentowej.
- W dniu 15 czerwca 2016 roku Emitent raportem bieżącym EBI nr 20/2016 poinformował, iż w dniu 14 czerwca 2016 roku podpisał umowę nabycia udziałów w spółce Ardeo Sp. z o.o.. Na mocy umowy Emitent nabył od Pana Macieja Jarzębowskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 315 (słownie: trzysta piętnaście) udziałów w spółce Ardeo Sp. z o.o., o

wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, za cenę 198.878,00 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem złotych). W związku z przeprowadzoną transakcją Emitent posiada łącznie 315 (słownie: trzysta piętnaście) udziałów spółki Ardeo Sp. z o.o., stanowiących 15% w kapitale spółki, co uprawnia do 15% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Spółka Ardeo z.o.o..

- W dniu 15 czerwca 2016 roku Emitent raportem bieżącym EBI nr 21/2016 poinformował, iż w dniu 14 czerwca 2016 roku podpisał umowę nabycia udziałów w spółce Time Solutions Sp.z.o.o.. Na mocy umowy Emitent nabył 160 (słownie: sto sześćdziesiąt) udziałów w spółce Time Solutions Sp. z.o.o., o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, za cenę 544 000,00 zł (słownie: pięćset czterdzieści cztery tysiące złotych). W związku z przeprowadzoną transakcją Emitent posiada łącznie 640 (słownie: sześćset czterdzieści) udziałów spółki Time Solutions Sp. z.o.o., stanowiących 29,71% w kapitale Spółki, co uprawnia do 29,71% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Spółka Time Solutions Sp. z.o.o. oferuje narzędzie, które pozwala na dokładne monitorowanie i analizowanie czynności wykonywanych na komputerze, prowadzące do optymalizacji czasu pracy pracowników.
- W dniu 28 czerwca 2016 roku Emitent raportem bieżącym EBI nr 22/2016 poinformował o wpłynięciu do siedziby Spółki pismo informujące o złożeniu przez Pana Jakuba Sitarza rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 27 czerwca 2016 roku.
- W dniu 30 czerwca 2016 roku Emitent raportem bieżącym EBI nr 24/2016 poinformował, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, w związku ze zmianą nazwy Spółki w dniu 30 czerwca 2016 roku, podjęło decyzję o zmianie Statutu Spółki zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 18/6/ZWZ/2016. Zmianie uległ §1 Statutu:

Było:

- „1. Spółka będzie działać pod firmą: Venture Incubator Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie skrótu: Venture Incubator S.A.
3. Spółka może używać firmy łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.”

Jest:

„1. Firma Spółki brzmi: Venture Inc Spółka Akcyjna.

2. Spółka może używać w obrocie skrótu: Venture Inc S.A.

3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.”

- W dniu 30 czerwca 2016 roku Emitent raportem bieżącym EBI nr 25/2016 poinformował, iż zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 30 czerwca 2016 roku, opublikowanymi raportem nr 23/2016 z dnia 30 czerwca 2016 roku, nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. Ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Pan Dariusz Ciborski. Na stanowisko Członków Rady Nadzorczej powołano Panów: Marcina Mańdziaka, Tomasza Chodorowskiego oraz ponownie Mariusza Ciepłego. Wobec powyższych zmian skład Rady Nadzorczej przedstawia się obecnie w następujący sposób:

1.Tomasz Chodorowski

2.Marcin Mańdziak

3.Mariusz Ciepły

4.Anna Sitarz

5.Urszula Jarzębowska

VII Stanowisko na temat prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016. Spółka nie przedstawia prognoz wyników finansowych, ponieważ charakter działalności Spółki wpływa na znaczne wahania wyników finansowych.

VIII Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w II kwartale 2016 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.

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

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

X Opis grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku w skład grupy kapitałowej wchodziło sześć spółek zależnych od Emitenta:

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 30.06.2016:	22 401zł
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, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Best Capital sp. z o.o. jest Autoryzowanym Doradcą rynków NewConnect i Catalyst. Misją spółki jest pozyskiwanie kapitału dla swoich klientów. Firma świadczy również usługi doradcze i finansowe. Swoim inwestorom oferuje udział w projektach o ponadprzeciętnych stopach zwrotu.

Best Capital tworzy zespół doświadczonych uczestników rynku kapitałowego, których umiejętności potwierdzone są cenionymi, finansowymi certyfikatami.

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 30.06.2016:	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, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 la

Spółka celowa SPV (Special Purpose Vehicle) utworzona w celu realizacji programów związanych z dotacjami ze środków unijnych

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 30.06.2016:	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, inwestor finansowy
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

7Orders SA to firma, która tworzy platformę internetową umożliwiającą przeprowadzanie przetargów elektronicznych. Przetargi w 7orders odbywają się na zasadzie odwrotnych aukcji internetowych, których założeniem jest inicjowanie aukcji i jej zasad przez kupującego

Patent Fund S.A.

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Fundusz wsparcia kapitałowego własności intelektualnej
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale	
zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	81,04%
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	4 328 334,33 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 finansowy
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Fundusz PATENT FUND S.A. powołany został w celu kapitałowego wspierania innowacyjnych przedsięwzięć związanych ze wszystkimi obszarami gospodarki, których komercjalizacja wymaga ochrony patentowej. Misją funduszu jest pomoc: naukowcom, wynalazcom, wizjonerom, w procesie uzyskiwania patentów i monetyzacji efektów ich pracy.

Fundusz angażuje się w niszę na polskim rynku, z przekonaniem że, pomysły innowatorów mogą w przyszłości, nie tylko przynieść zwrot finansowy, lecz również zmienić świat.

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% 3 930 156,86 zł
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do
Wycena:	przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Klasyfikacja:	Inwestycje długoterminowe jednostki zależne
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. wspiera rozwój rozwiązań informatycznych, pomaga dopasować rozwiązania do potrzeb rynkowych, zapewnia wsparcie organizacyjne i finansowe oraz ułatwia skutecznie komercjalizować innowacyjne rozwiązania.

Swoje działania kieruje w szczególności do pomysłodawców posiadających nowatorskie pomysły lub rozwiązania, na bazie których chcą stworzyć skutecznie działający biznes.

IN-T zrealizował projekt ze środków unijnych pn. „Naukowy Inkubator Technologiczny”. W ramach projektu Inkubator dokonał 13 inwestycji na łączną kwotę ponad 7 MLN PLN. Realizacja Projektu zakończyła się w lutym 2014 roku, aktualnie projekt pozostaje w okresie trwałości.

Venture Alfa Sp. z o.o.

Forma prawna:	Wrocław
Siedziba:	Działalność trustów, funduszy i podobnych
Przedmiot działalności:	instytucji kapitałowych
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	100% 5000,00 zł
Wycena w bilansie na 30.06.2016:	W wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie
Wycena:	
Klasyfikacja:	Inwestycje długoterminowe jednostki zależne
Planowany sposób wyjścia:	Inwestor finansowy, wykup przez zarządzających
Przybliżony czas wyjścia:	2 – 5 lat

Spółka celowa SPV (Special Purpose Vehicle) utworzona w celu realizacji programów związanych z dotacjami ze środków unijnych.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku spółki Patent Fund S.A i Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o. wchodzi w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta i są konsolidowane metodą pełną.

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.

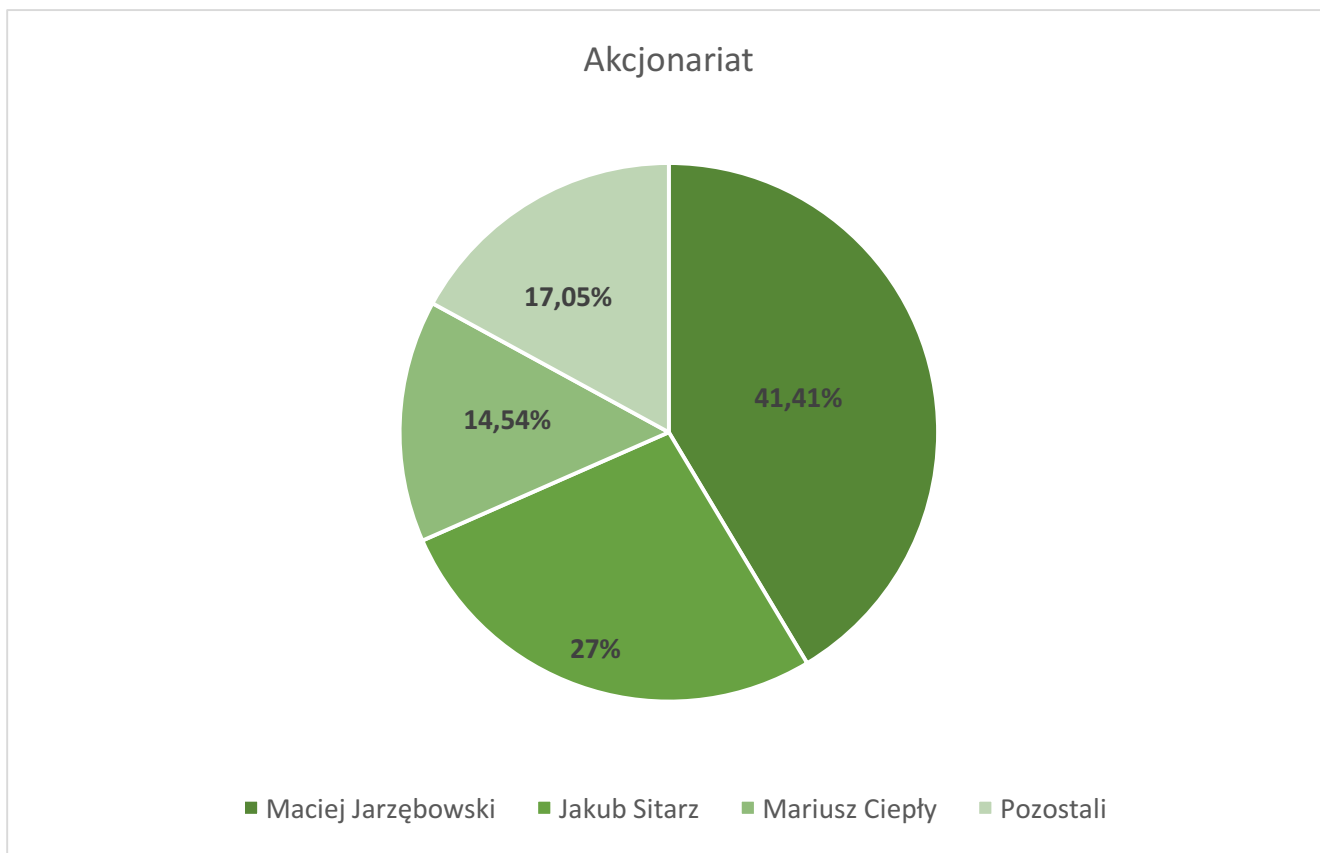
W związku art. 58 ustawy o rachunkowości Venture Incubator S.A. uznała, że dane finansowe spółki Best Capital sp. z o.o., 7orders S.A., Polski Fundusz Innowacji sp. z o.o. oraz Venture Alfa Sp. z oo. będących jednostkami zależnymi nie są istotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Spółki powiązane z Emitentem zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, w których Emitent posiada ponad 25% udziałów w kapitale zakładowym są konsolidowane metoda majątkową i należą do nich:

Agencja Rozwoju Innowacji SA, Time Solutions Sp. z o.o., Infermedica Sp. z o.o. , CrowdCube sp. z o.o.. Natomiast Dron Academy Ltd. oraz Green Genie Games Inc. nie zostały skonsolidowane metodą majątkową ze względu na nie możliwość uzyskania danych do konsolidacji w wymaganym terminie.

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 ani powiązane z Venture Incubator S.A.

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



Kapitał zakładowy spółki wynosi 1 484 000,00 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, 1.000.000 serii E oraz 6.000.000 serii F.

XII 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.