

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Venture Inc S.A. w 2016 r.

Wrocław, 21 marca 2017 r.



Sprawozdanie Zarządu z działalności

Podsumowanie operacyjne

Rok 2016 przyniósł wiele zmian dla Spółki Venture Inc S.A.. Emitent zintensyfikował swoją działalność inwestycyjną, w podmioty na wczesnym etapie rozwoju, powiększając swoje kapitałowe zaangażowanie w takich spółkach jak Brand 24 SA, Time Solutions Sp. z o.o., Friendly Score Ltd. oraz Patent Fund S.A. Ponadto w portfelu inwestycyjnym Emitenta pojawiły się nowe inwestycje: GeeksDeck Ltd. Ardeo Sp. z o.o. , Infermedica Sp. z o.o. oraz Inno-Gene S.A. Inwestycje były możliwe dzięki skutecznemu pozyskaniu kapitału z emisji 6 milionów akcji serii F mającej miejsce w pierwszym półroczu 2016 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą z dnia 10 listopada 2016 upoważniło Zarząd do rozpoczęcia procesu przeniesienia notowań akcji Spółki z Alternatywnego Rynku Obrotu NewConnect na Główny Parkiet Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z nową emisją do 15 mln akcji serii G. W tym celu Spółka otrzymała również dofinansowanie w ramach programu 4Stock Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w wysokości 497 tys. PLN. Efektem tych działań było złożenie wniosku o zatwierdzeni Prospektu Emisyjnego do Komisji Nadzoru Finansowego dnia 2 stycznia 2017 roku.

Zmianie uległa również nazwa Emitenta, która wcześniej jako Venture Incubator SA sugerowała zaangażowanie się w podmioty wyłącznie na bardzo wczesnym etapie rozwoju, wymagające szeroko pojętej inkubacji. Obecna nazwa ma na celu pełniejsze odzwierciedlenie działalności operacyjnej Emitenta. Powiększony został skład Zarządu Spółki przez osoby Jakuba Sitarza i Rafała Sobczaka, co jest efektem zintensyfikowania działalności operacyjnej Emitenta. Spółka konsekwentnie buduje wartość posiadanego portfela, która na koniec 2016 roku wzrosła o ponad 100% w stosunku do wartości z końca roku 2015.

Spis treści

Podsumowanie operacyjne	2	Akcje i akcjonariat	28
Opis działalności	9	Władze Spółki	29
Sytuacja finansowa	20	Pozostałe informacje	31

Podsumowanie operacyjne

List do akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Oddaję do Waszej dyspozycji raport opisujący wyniki finansowe i najważniejsze osiągnięcia Venture Inc S.A. w 2016 roku.

Miniony rok był dla nas bardzo ważny i zaznaczył się istotnymi wydarzeniami. Zintensyfikowaliśmy swoją działalność inwestycyjną oraz znacznie poszerzyliśmy portfel Spółek, w którym obecnie znajduje się 16 podmiotów. Ten rok pokazał, że jesteśmy w stanie dokonywać inwestycji na wyższym poziomie, w Spółki lepiej rozwinięte z ukształtowanym modelem biznesowym, lecz jednak wciąż na początku swojej drogi biznesowej.

Najważniejsze dla nas jest właśnie rozbudowywanie naszego portfela spółek i pozyskiwanie do niego jak najbardziej ciekawych i obiecujących projektów.

Celujemy przy tym w projekty o globalnych ambicjach i perspektywach. Wierzymy, że w Polsce możemy znaleźć spółki, które mają szansę powtórzyć sukces LiveChat Software S.A. Pod tym względem miniony rok był dla nas udany. Bardzo cieszymy się z pozyskania takich projektów jak GeeksDeck,

Inno-Gene, czy Infermedica. Wierzymy w ich perspektywy i sukces. Kontynuowaliśmy inwestycje w inne perspektywiczne projekty, takie jak Brand24 i Time Solutions, które działają w oparciu o bardzo atrakcyjny biznesowo i skalowalny model subskrypcyjny. Wierzymy, że nasze wsparcie – nie tylko finansowe, ale też w postaci know-how – pomoże tym spółkom w osiągnięciu ogromnych sukcesów. W 2016 r. osiągnęliśmy pozytywne wyniki finansowe. Zysk netto wyniósł 1,09 mln zł a przychody z działalności podstawowej 4,17 mln zł., na co przede wszystkim wpływ miała aktualizacja wartości inwestycji. Na uwagę zasługuje również zdolność do pozyskiwania kapitału przez Spółkę, czego potwierdzeniem jest zamknięta emisja 6 milionów akcji serii F w pierwszym półroczu 2016 roku.

W 2017 r. Venture Inc nadal będzie się zmieniał. Przede wszystkim, Spółka realizuje obecnie projekt przeniesienia notowań akcji Spółki z Alternatywnego Rynku Obrotu NewConnect na Główny Parkiet Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wraz z emisją serii G uchwaloną przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 10 listopada, która pozwoli pozyskać nam kapitał dla dalszej działalności inwestycyjnej. Wierzymy, że przeniesienie notowań przełoży się korzystnie na nasze postrzeganie wśród inwestorów, a także partnerów. W rezultacie będzie więc korzystne dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy. Oczywiście pracujemy nad naszym portfelem Spółek, stale monitorując rynek inwestycyjny, żeby dołączyły do niego jak najciekawsze projekty.

Szanowni Akcjonariusze, dziękuję bardzo za okazane nam zaufanie i mam nadzieję, że kolejny raport roczny będę mógł przekazać na Państwa ręce już jako Prezes Zarządu Spółki notowanej na GPW w Warszawie.

Maciej Jarzębowski,
Prezes Zarządu Venture Inc S.A.

Podsumowanie operacyjne

Wybrane dane finansowe

[PLN]	2016	2015	Zmiana
Przychody z działalności podstawowej	4 173 383	4 099 040	1,8%
Zysk/Strata na działalności podstawowej	1 127 473	2 551 045	-55,8%
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 190 549	2 492 075	-52,2%
Zysk/Strata netto	1 091 563	1 909 756	-42,8%
Całkowite dochody ogółem	1 091 563	1 909 756	-42,8%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-997 830	-262 993	279,4%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 489 268	-1 860 638	33,8%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 976 344	2 011 688	97,7%
Przepływy pieniężne netto razem	489 246	-111 944	-537,0%

[PLN]	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.	Zmiana
Aktywa razem	21 814 952	10 197 572	113,9%
Zobowiązania długoterminowe	1 597 105	1 804 933,51	37,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	21 665	1 269 017	-98,3%
Kapitał własny	20 196 183	7 123 621	183,5%
Kapitał zakładowy	1 484 000	884 000	67,9%
Liczba akcji (w szt.)	14 840 000	8 840 000	67,9%
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	0,09	0,24	-62,5%
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą	0,09	0,24	-62,5%
Wartość księgowa na jedną akcję	1,36	0,81	67,9%

Podsumowanie operacyjne

Najważniejsze wydarzenia

I kwartał 2016

W dniu 7 stycznia 2016 roku Zarząd Venture Inc S.A. Raportem Bieżącym nr 1/2016 informował, iż zostały spełnione wszystkie warunki umowy podpisanej w dniu 22 grudnia 2015 roku. Przedmiotem umowy było nabycie akcji spółki Brand 24 S.A. z siedzibą w Warszawie. 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 876 945,15 zł (słownie: osiemset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści pięć złotych piętnaście groszy). W związku z przeprowadzaną transakcją Emitent posiadał na tamten moment łącznie (słownie: dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset czterdzieści jeden) akcji spółki Brand 24 S.A., stanowiących 5,56% w kapitale spółki, co uprawnia do 5,56% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Spółka Brand 24 SA rozwija narzędzie internetowe działające w modelu SaaS (Software as a Service). Narzędzie umożliwia monitoring Internetu i mediów społecznościowych. Pozwala na poznanie i zrozumienie opinii internautów na temat wskazanych firm, czy produktów.

W dniu 25 stycznia Emitent Raportem Bieżącym EBI nr 2/2016 poinformował o podpisaniu w dniu 22 stycznia 2016 roku umowy nabycia udziałów w spółce Infermedica sp. z o.o. Warunkiem przejścia własności udziałów spółki na Emitenta było dokonanie zapłaty przelewem ceny nabycia na rachunek zbywcy, co miało miejsce dnia 25 stycznia 2016 roku. Na mocy umowy Emitent nabył 9.000 (słownie: dziewięć tysięcy) udziałów w spółce Infermedica sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, za cenę łączną 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych). W związku z przeprowadzaną transakcją Emitent posiada łącznie 9.000 (słownie: dziewięć tysięcy) udziałów spółki Infermedica sp. z o.o., stanowiących 27,38% w kapitale Spółki, co uprawnia do 27,38% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Infermedica sp. z o.o. tworzy oprogramowanie do wstępnej diagnostyki medycznej oparte o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji.

W dniu 25 lutego 2016 roku w Kancelarii Notarialnej Notariusze Warczak-Mańdziak, Janicka spółka partnerska we Wrocławiu, przy ulicy Gwiaździstej 64, lok. 28/1 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Venture Inc S.A. Emitent ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29 stycznia 2016, o czym informował raportami bieżącymi EBI nr 4/2016 z dnia 29 stycznia 2016 roku. Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjęta została uchwała o podniesieniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 600.000,00 zł. i emisji nie więcej niż 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji nowej serii F w ramach oferty prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Pełna treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy została przedstawiona do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym EBI nr 8/2016 z dnia 26 lutego 2016 roku oraz Raportem Bieżącym EBI nr 9/2016 z dnia 26 lutego 2016 roku.

W dniu 25 marca 2016 roku Emitent Raportem Bieżącym EBI nr 10/2016 poinformował o podpisaniu w dniu 25 marca 2016 roku dwóch umów nabycia akcji w spółce Patent Fund S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy pierwszej umowy Emitent nabył od Pana Macieja Jarzębowskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 3 431 517 (słownie: trzy miliony czterysta trzydzieści jeden tysięcy pięćset siedemnaście) akcji w spółce Patent Fund S.A., o wartości nominalnej 0,10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, za cenę 1 818 704,00 zł (słownie: milion osiemset osiemnaście tysięcy siedemset cztery złote). Na mocy drugiej umowy Emitent nabył od Pana Jakuba Sitarza, pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, 3 425 705 (słownie: trzy miliony czterysta dwadzieścia pięć tysięcy siedemset pięć) akcji w spółce Patent Fund S.A., o wartości nominalnej 0,10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda, za cenę 1 815 624,00 zł (słownie: milion osiemset piętnaście tysięcy sześćset dwadzieścia cztery złote). W związku z przeprowadzaną transakcją Emitent posiada łącznie 7 413 585 (słownie: siedem milionów czterysta trzysta pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji spółki Patent Fund S.A., stanowiących 74,14% w kapitale spółki, co uprawnia do 74,14% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W lutym oraz marcu Emitent zakupił łącznie 6 000 (słownie: sześć tysięcy) akcji spółki Friendly Score Ltd. Przed transakcją Emitent posiadał łącznie 15 000 (słownie: piętnaście tysięcy) akcji w spółce. Akcje pochodziły od podmiotów i osób fizycznych, które wykonywały usługi na rzecz Spółki na początku jej istnienia i przyjęły zapłatę za wykonaną pracę w formie papierów wartościowych. Zakup pozwolił na konsolidację rozdrobnionego akcjonariatu i pokazał Zarządowi Spółki zaufanie ze strony Emitenta i poparcie dla prowadzonych przez nich działań. Emitent zgodnie z Polityką Informacyjną opublikowaną Raportem Bieżącym EBI nr 17/2015 z dnia 28 września 2015 roku nie publikował informacji o transakcji ze względu na wartość nie przekraczających 100 000,00 (słownie: stu tysięcy) złotych. Spółka Friendly Score Ltd. została zaproszona do San Francisco na spotkanie z przedstawicielami jednego z najlepszych akceleratorów na świecie Y Combinator, w celu uczestnictwa w letniej edycji programu.

Podsumowanie operacyjne

Najważniejsze wydarzenia

II kwartał 2016

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 200 000 (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 o 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 29,41% w kapitale Spółki, co uprawnia do 29,41% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Spółka Time Solutions Sp. z o.o. oferuje narzędzie, które pozwala na dokładnie monitorowanie i analizowanie czynności wykonywanych na komputerze, prowadzące do optymalizacji czasu pracy pracowników.

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, nazwa Spółki.

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 Mariusza Ciepłego.

Podsumowanie Operacyjne

Najważniejsze Wydarzenia

III kwartał 2016

W dniu 19 lipca 2016 roku Zarząd Spółki powziął informację o wybraniu do dofinansowania projektu: „Pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania czynnikiem wzrostu Venture Incubator S.A.” o czym poinformowano w Raporcie Bieżącym 9/2016.

W dniu 26 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu Emitenta Pana Jakuba Sitarza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Rafała Sobczaka na stanowisko Członka Zarządu.

W dniu 29 lipca 2016 roku Spółka zawarła dwie umowy nabycia akcji spółki Inno-Gene S.A. O szczegółach umów Emitent poinformował w raporcie bieżącym 10/2016. W wyniku obu transakcji Spółka posiada łącznie 714 726 (słownie: siedemset czternaście tysięcy siedemset dwadzieścia sześć) akcji spółki Inno-Gene S.A., stanowiących 12,53% w kapitale spółki, co uprawnia do 12,53% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Grupa Kapitałowa Inno-Gene SA skupia spółki z sektora life science, stosujące unikalne, innowacyjne technologie i prowadzące własne prace badawczo-rozwojowe. Posiada cztery laboratoria w Warszawie i Poznaniu.

W dniu 1 sierpnia 2016 roku, Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dot. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmian w Statucie Spółki. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia przez Sąd wartość kapitału zakładowego wyniosła o 1 484 000 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt cztery 00/100) zł i dzieli się na 14 840 000 (czternaście milionów osiemset czterdzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 14 840 000 (czternaście milionów osiemset czterdzieści tysięcy).

W dniu 22 sierpnia 2016 roku, Emitent podpisał umowę nabycia akcji w spółce GeeksDeck Ltd. z siedzibą w Londynie. Na mocy umowy Emitent nabył 33 akcje w spółce GeeksDeck Ltd., o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda, za cenę 100 000 zł (słownie: sto tysięcy złotych). Nabyte akcje uprawniają do 33% głosów na Walnym Zgromadzeniu GeeksDeck Ltd. GeeksDeck zajmuje się tworzeniem aplikacji mobilnych na najpopularniejsze platformy mobilne (m.in. Android, iOS) oraz tworzeniu oprogramowania dla klientów biznesowych.

W dniu 5 września 2016 roku Emitent zawarł dwie umowy kupna akcji spółki 7Orders SA:- Zakup 126 tysięcy akcji od dotychczasowego biernego akcjonariusza Pana Adama Łanoszki, stanowiących 4,44% kapitału zakładowego 7 Orders SA za łączną kwotę 12 600,00 zł- Zakup 126 tysięcy akcji od dotychczasowego biernego akcjonariusza Pana Romana Pęcherza, stanowiących 4,44% kapitału zakładowego 7 Orders SA za łączną kwotę 12 600,00 zł. Transakcja miała na celu uwolnienie spółki od biernych akcjonariuszy, którzy nie wnosili do jej działalności spodziewanych wartości. Transakcje zgodnie z polityką informacyjną nie były komunikowane, ze względu na poziom transakcji i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

W dniu 14 września 2016 roku Emitent stał się jedynym akcjonariuszem spółki 7Orders SA, poprzez zawarcie umowy Kupna z dotychczasowym biernym akcjonariuszem Sebastianem Bogusem. Na mocy umowy, Emitent nabył 588 tysięcy akcji za kwotę 10 000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych) stanowiących 20,7 %. Transakcja zgodnie z polityką informacyjną nie była komunikowana, ze względu na poziom transakcji i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

W dniu 28 września 2016 roku Emitent wraz z dotychczasowym Prezesem Zarządu Spółki 7 Orders SA zawarł umowę sprzedaży 1 448 400 akcji Spółki 7 Orders, za łączną kwotę 60 000,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiących 51% kapitału zakładowego spółki. Transakcja zgodnie z polityką informacyjną nie była komunikowana, ze względu na poziom transakcji i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta. Transakcja była wynikiem porozumienia z dotychczasowym Zarządem i należała do kategorii mini MBO, dzięki któremu kluczowa postać w rozwoju usług 7 Orders SA zostanie w spółce i zwiększy swoje zaangażowanie w jej rozwoju przyczyniając się do osiągnięcia lepszych wyników.

Podsumowanie Operacyjne

Najważniejsze wydarzenia

IV kwartał 2016

W dniu 17 października 2016 roku do Spółki wpłynęła podpisana umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w sprawie realizacji projekt „ Pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania czynnikiem wzrostu Venture Incubator S.A.” Zgodnie z umową wysokość dofinansowania projektu w ramach Działania 3.1. wynosi 497 000 złotych. Całkowita wartość projektu wynosi 1 222 620 złotych.

Dnia 14 października 2016 roku Emitent zawarł umowę kupna 1000 udziałów (50%) w spółce CrowdCube Sp. z o.o. pomiędzy Venture Inc SA a CrowdCube Limited, za kwotę 1,00 zł przy jednoczesnym rozwiązaniu umowy Joint Venture z dnia 14.10.2016 r. Transakcja zgodnie z polityką informacyjną nie była komunikowana, ze względu na poziom transakcji i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

W dniu 19.10.2016 Zarząd Emitenta powziął informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy zmian w Statucie Spółki. Zgodnie z nowym Statutem Firma spółki została zmieniona z Venture Incubator Spółka Akcyjna na Venture Inc Spółka Akcyjna.

Dnia 10 listopada 2016 roku zawarto umowę zakupu 100 udziałów(100%) w Spółce Science.Fund Sp. z o.o., pomiędzy Venture Inc SA a Członkiem Zarządu Rafałem Sobczak za kwotę 5350,00. Transakcja zgodnie z polityką informacyjną nie była komunikowana, ze względu na poziom transakcji i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

W dniu 10.11.2016 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego uchwały zostały opublikowane w Raporcie Bieżącym 33/2016. Decyzją Walnego Zgromadzenia z Rady Nadzorczej zostały odwołane następujące osoby: Mariusz Ciepły, Anna Sitarz, Urszula Jarzębowska, Tomasz Chodorowski, Marcin Mańdziak. Równocześnie do Rady Nadzorczej powołano następujące osoby: Mariusz Ciepły, Anna Sitarz, Urszula Jarzębowska, Tomasz Chodorowski, Marcin Mańdziak. Walne Zgromadzenie zdecydowało też o zmianach w Statucie Spółki i upoważniło Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki, zakres zmian w Statucie zawarty jest w raporcie bieżącym 34/2016.

Dnia 10 listopada 2016 roku na posiedzeniu nowo wybranej Rady Nadzorczej, o którym Emitent informował Raportem Bieżącym 36/2016 odwołano następujące osoby z Zarządu Emitenta: Maciej Jarzębowski – Prezes Zarządu, Jakub Sitarz – Wiceprezes Zarządu, Rafał Sobczak – Członek Zarządu. Równocześnie do Zarządu powołano następujące osoby: Maciej Jarzębowski – Prezes Zarządu, Jakub Sitarz – Wiceprezes Zarządu, Rafał Sobczak – Członek Zarządu.

Dnia 12 grudnia 2016 roku Spółka opublikowała raportem ESPI nr 30/2016 zbadane sprawozdanie finansowe, opinię biegłego rewidenta oraz raport z badania sprawozdania finansowego. Badanie jest etapem realizacji umowy podpisanej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości i projektem "Pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania czynnikiem wzrostu Venture Incubator S.A.", o których Spółka informowała Raportem Bieżącym ESPI nr 26/2016

Dnia 21 grudnia 2016 roku Spółka poinformowała raportem ESPI 32/2016, że w dniu 21 grudnia 2016 roku wpłynęło do Spółki od Pełnomocnika Macieja Jarzębowskiego zawiadomienie o zawarciu porozumienia przez znaczących Akcjonariuszy Spółki: Macieja Jarzębowskiego, Mariusza Ciepłego, Jakuba Sitarza. Porozumienie posiada 12.309.926 akcji Spółki Venture Inc S.A. Co stanowi 82,95% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Porozumienie zostało zawarte na czas nieokreślony i dotyczy wszystkich posiadanych przez Akcjonariuszy akcji. Akcjonariusze Porozumienia zobowiązują się do wspólnego prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, zgodnego głosowania przez każdego z Akcjonariuszy, ze wszystkich posiadanych akcji na walnych zgromadzeniach Spółki, oraz wspólnego nabywania akcji Spółki.

Dnia 21 grudnia 2016 roku Spółka poinformowała raportem ESPI 31/2016, że w dniu 21 grudnia 2016 roku wpłynęła do Spółki podpisana „Umowa o ograniczeniu rozporządzania akcjami wszystkich serii Venture Inc S.A.” (Lock Up Agreement) pomiędzy znaczącymi akcjonariuszami Spółki: Maciejem Jarzębowskim, Jakubem Sitarzem, Mariuszem Ciepłym a Spółką oraz Trigon Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Umowa jest efektem innej umowy podpisanej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, o której Spółka informowała Raportem Bieżącym ESPI nr 26/2016. Umowa obowiązuje od dnia jej zawarcia tj. 20.12.2016 r. do 12 miesięcy od dnia przydziału akcji serii G

Opis działalności Venture INC

Opis działalności prowadzonej przez spółkę

Profil spółki

Spółka działa w formule funduszu venture capital. Działalność Venture Inc polega na kapitałowym i merytorycznym wspieraniu perspektywicznych projektów z obszaru nowych technologii, na różnych etapach rozwoju, w tym w fazach (i) przed zasiewem (pre-seed); (ii) zasiewu (seed) oraz (iii) wczesnego rozwoju (start-up). Spółka jest jednostką Inwestycyjną. W skład portfela Spółki wchodzi również podmioty zajmujące się działalnością usługową, sklasyfikowane jako Pozostałe. Inwestycje Venture Inc S.A. głównie koncentrują się w obszarze spółek z sektora: (i) IT ze szczególnym uwzględnieniem spółek działających w subskrypcyjnym modelu biznesowym (ang. SaaS – Software as a Service):

- **Faza Pre-seed:** Model biznesowy realizowanego produktu znajduje się w fazie koncepcji, gdzie testowane są podstawowe hipotezy dotyczące rynku i zachowania konsumentów. Wymagane środki finansowe mieszczą się w granicach 20 – 200 tys. PLN i przeznaczone są głównie na rozwój pierwszej, podstawowej wersji produktu spełniającej minimum funkcjonalności oraz organizację formy prawnej – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Prace wykonywane są głównie przez założycieli i zewnętrznych usługodawców. Spółka w tym czasie nie osiąga przychodów ze sprzedaży realizowanego produktu, przy czym możliwe jest wystąpienie przychodów z działalności dodatkowej np. usług IT.
- **Faza Seed:** Etap zakłada posiadanie przez już utworzoną spółkę produktu realizującego główne założenia biznesowe, który jest używany przez pierwszych klientów potwierdzających zapotrzebowanie na usługę i postawione hipotezy. Mogą pojawić się pierwsze przychody, które są kilkakrotnie mniejsze od kosztów związanych głównie z dalszym rozwojem produktu i pierwszymi działaniami marketingowymi. Wielkość inwestycji na tym etapie jest uzależniona od przyjętego modelu biznesowego, technologii oraz rynku na jakim działa spółka i zaczyna się od kilkuset tysięcy złotych.
- **Faza wczesnego rozwoju (start-up):** W tej fazie rozwoju przedsiębiorstwo inwestuje w dalszy rozwój produktu i dostosowuje go do większej liczby klientów, jednocześnie zwiększając swój zasięg poprzez intensywne działania marketingowe. Wskaźnik Przychody/Koszty rośnie coraz szybciej, lecz spółka może wciąż nie wykazywać zysku. Na tym etapie produkt jest sprzedawany na innych rynkach poza początkowym oraz stale rozbudowywany jest dział sprzedaży. Wielkość inwestycji na tym etapie wynosi co najmniej jeden milion złotych, ale najczęściej będzie to kilka milionów złotych. Projekty typu start-up przestają być start-upami w chwili, gdy zaczynają generować mierzalne zyski (wówczas mogą też zostać sprzedane lub przejęte).
- **Pozostałe:** Spółki nierealizujące wewnątrz swoich struktur produktu opartego o nowe technologie, będące przedsiębiorstwami ściśle usługowymi.

Spółka zaznacza, iż przyjęty opis etapów może różnić się od opisów w dostępnej literaturze i jest subiektywnym podejściem Emitenta do klasyfikacji spółek portfelowych. W przypadku gdy tylko część założeń jest spełniona, podmioty są klasyfikowane na podstawie doświadczenia i wiedzy osób Zarządzających. Nie wyklucza się w przyszłości zmiany bądź aktualizacji opisów i klasyfikacji podmiotów.

VENTURE INC

Start-up

- BRAND 24 S.A.
- Time Solutions Sp. z o.o.
- Infermedica Sp. z o.o.
- Inno – Gene S.A.

Seed

- Patent Fund S.A.
- Friendly Score Ltd.

Pre-seed

- Drone Academy Ltd.
- Geeks Deck Ltd.
- Ardeo Sp. z o.o.
- CrowdCube Sp. z o.o.

Pozostałe

- Best Capital Sp. z o.o.
- Agencja Rozwoju Innowacji S.A.
- Inkubator Naukowo Technologiczny Sp. z o.o.
- Venture Alfa Sp. z o.o.
- Science.Fund Sp. z o.o.
- 7Orders S.A.

Portfel inwestycyjny

BRAND 24 S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Przedmiot Działalności: Narzędzie do monitorowania Internetu i Social Media

Klasyfikacja: Start-up

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 11,11%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 11,11%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 3 082 515,00 PLN

Proces Wyceny: Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Opis Działalności

Brand24 S.A. oferuje swoim klientom kompleksowe usługi z zakresu bieżącego monitorowania informacji w Internecie. Oprogramowanie pozwala na analizę 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

Time Solutions Sp. z o.o.

Forma prawna: Time Solutions Sp. z o.o.

Siedziba: Wrocław

Przedmiot Działalności: Narzędzie do monitorowania czasu

Klasyfikacja: Start-up

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 29,41%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 29,41%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 1 791 959,80 PLN

Proces wyceny

Średnia z wycen metodami dochodową, porównawczą i kosztową

Opis Działalności

Time Solutions to spółka, która jest właścicielem rozwiązania TimeCamp. Jest to narzędzie które pozwala na monitorowanie i analizowanie czynności wykonywanych na komputerze. Pozwala to na optymalizację czasu pracy pracowników. TimeCamp pozwala firmom m.in. sprawdzać czy komputery pracowników są odpowiednio wykorzystywane. Przekłada się to na znaczące zwiększenie efektywności pracy. Spółka prowadzi sprzedaż do 100 krajów

BRAND24



Portfel inwestycyjny

Infermedica Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba Wrocław

Przedmiot Działalności Tworzenie oprogramowania do wstępnej diagnostyki medycznej opartej o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji

Klasyfikacja Startup

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 27,38%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 27,38%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 1 350 000,00 PLN

Proces wyceny Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej

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.

Opis Działalności



Inno – Gene S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba Poznań

Przedmiot Działalności Grupa kapitałowa Spółek biotechnologicznych

Klasyfikacja Startup

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 12,54%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 12,54%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 4 252 619,70PLN

Proces wyceny Notowania na rynku NewConnect

W ramach swojej działalności spółka zapewnia wsparcie dla posiadanych w portfelu spółek zależnych, prowadzących działalność w zakresie R&D, diagnostyki oraz produkcji i dystrybucji wyrobów gotowych. Spółka prowadzi nadzór merytoryczny nad projektami realizowanymi przez podmioty zależne, jak również zapewnia finansowanie ich rozwoju.

Opis Działalności



Portfel inwestycyjny

Patent Fund S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba Wrocław

Przedmiot Działalności Fundusz wsparcia kapitałowego własności intelektualnej

Klasyfikacja Seed

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 81,04%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 81,04%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 4 048 157,50 PLN

Proces Wyceny Notowania na rynku NewConnect

Opis Działalności

Działalność spółki koncentruje się na prowadzeniu funduszu, którego celem jest kapitałowe wspieranie komercjalizacji przedsięwzięć wymagających ochrony patentowej. Fundusz działa we wszystkich obszarach gospodarki inwestując w spółki oraz wspierając innowacyjne przedsięwzięcia poprzez świadczenie usług związanych z obszarami technologii, biznesu, finansów oraz prawa. W szczególności spółka zapewnia wsparcie w procesie sprzedaży, zakupu i rozwoju patentów oraz ich licencjonowaniu, komercjalizacji wypracowanych wynalazków i prototypów, jak i organizacji infrastruktury niezbędnej do realizacji innowacyjnych prac rozwojowych.



Friendly Score Ltd.

Forma prawna: Limited(odpowiednik Sp. z o.o.)

Siedziba Londyn

Przedmiot Działalności Narzędzie do Social Scoringu

Klasyfikacja Seed

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 13,87%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 13,87%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 785 419,85PLN

Proces wyceny Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Opis Działalności

Friendly Score to twórca i deweloper aplikacji służącej do scoringu. Jest to narzędzie wspomagające 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 wiele 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



Portfel inwestycyjny

Drone Academy Ltd.

Forma prawna: Limited(odpowiednik Sp. z o.o.)

Siedziba Londyn

Przedmiot Działalności Usługi biznesowe z wykorzystaniem statków bezzałogowych(Dronów), rozwój oprogramowania dla Dronów

Klasyfikacja Pre-seed

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 25,09%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 25,09%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 55 900,00 PLN

Proces Wyceny Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej

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



Geeks Deck Ltd.

Forma prawna: Limited(odpowiednik Sp. z o.o.)

Siedziba Londyn

Przedmiot Działalności Usługi IT, rozwój autorskiego produktu działającego w modelu biznesowym SaaS

Klasyfikacja Pre-seed

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 33,00%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 33,00%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 100 000,00 PLN

Proces Wyceny Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Opis Działalności

Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu aplikacji mobilnych na najpopularniejsze platformy (m.in. Android, iOS) oraz tworzeniu oprogramowania dla klienta biznesowego. Spółka oferuje m.in. wsparcie biznesowe oraz projektowanie UX/UI aplikacji mobilnych, które kierowane są przede wszystkim do przedsiębiorstw we wczesnych stadiach rozwoju (start up), małych i średnich firm ale także dużych klientów biznesowych. Spółka zajmuje się także dalszym utrzymaniem stworzonego oprogramowania. Spółka przy wsparciu merytorycznym Venture Inc pracuje nad własnym produktem w modelu SaaS.



Portfel inwestycyjny

Ardeo Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Przedmiot Działalności: Usługi IT, rozwój autorskiego produktu działającego w modelu biznesowym SaaS

Klasyfikacja: Pre-seed

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 15,00%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 15,00%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 198 878,00 PLN

Proces Wyceny: Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Spółka prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług oraz tworzeniu produktów informatycznych (głównie aplikacje mobilnych i rozwiązania webowe). Od 2015 r. dominującym przedmiotem działalności spółki jest prototypowanie, testowanie i wdrażanie skalowanych produktów. Do działalności spółki należą także prace badawczo-rozwojowe oraz usługi doradcze w obszarach ICT, finansów i transferu technologii. Spółka przy wsparciu merytorycznym Venture Inc pracuje nad własnym produktem w modelu SaaS.

Opis Działalności

CrowdCube Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Wrocław

Przedmiot Działalności: Platforma Crowdfunding

Klasyfikacja: Pre-seed

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 100,00%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 100,00%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 8 643,78 PLN

Proces Wyceny: Metoda księgową aktywów netto

CrowdCube był 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. W październiku 2016 roku Venture Inc przejął cały pakiet udziałów w Spółce CrowdCube Sp. z o.o. i wraz z wybranym zespołem managerskim zamierza dalej realizować przedsięwzięcie platformy crowdfundingowej niezależnie.

Opis Działalności



Portfel inwestycyjny

Best Capital Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba Wrocław

Przedmiot Działalności Autoryzowany Doradca rynku NewConnect i Catalyst

Klasyfikacja Pozostałe

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 66,73%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 66,73%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 61 718,37PLN

Proces Wyceny Metoda księgowa aktywów netto

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 cennymi, finansowymi certyfikatami..

Opis Działalności

7Orders S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba Wrocław

Przedmiot Działalności Usługi SEO/SEM

Klasyfikacja Pre-seed

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 49,00%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 49,00%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 57 647,06 PLN

Proces Wyceny Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Spółka koncentruje swoją działalność na obszarze e-marketingu świadcząc usługi dla sektora B2B polegające na pozycjonowaniu stron internetowych oraz efektywnej promocji w Internecie. Do działalności Spółki należy również prowadzenie kampanii PCC w popularnych systemach reklamowych, m.in. spółka posiada status Google Partner, dostawcy najpopularniejszego na świecie systemu Google Adwords. Spółkę charakteryzuje wieloletnie doświadczenie, które przekłada się na pozytywne wyniki prowadzonych kampanii oraz długoterminowy czas współpracy z klientami, którym spółka dostarcza konkretne, mierzalne wyniki..

Opis Działalności



Portfel inwestycyjny

Agencja Rozwoju Innowacji S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba Wrocław

Przedmiot Działalności Usługi Doradcze-Finansowe oparte na zdobywaniu kapitału na rozwój przedsiębiorstw ze źródeł prywatnych i publicznych

Klasyfikacja Pozostałe

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 43,89%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 37,35%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 1 727 895,00 PLN

Proces wyceny Notowania na Rynku Newconnect

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.

Opis Działalności

Inkubator Naukowo Technologiczny Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba Poznań

Przedmiot Działalności Inwestycje Kapitałowe

Klasyfikacja Pozostałe

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 53,38%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 53,38%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 2 382 156,33 PLN

Proces Wyceny Metoda księgowa skorygowanych aktywów netto

Opis Działalności 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.



Portfel inwestycyjny

Venture Alfa Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Poznań

Przedmiot Działalności: Wehikuł specjalnego przeznaczenia

Klasyfikacja: Pozostałe

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 100,00%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 100,00%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 5 000,00 PLN

Proces wyceny: Metoda księgowa skorygowanych aktywów netto

Opis Działalności: Wehikuł specjalnego przeznaczenia

Science.Fund Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Wrocław

Przedmiot Działalności: Wehikuł specjalnego przeznaczenia

Klasyfikacja: Pozostałe

Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym 100,00%

Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów 100,00%

Wycena w bilansie na 31.12.2016 5 350,00 PLN

Proces wyceny: Metoda księgowa skorygowanych aktywów netto

Opis Działalności: Wehikuł specjalnego przeznaczenia

Opis działalności Venture INC

Najważniejsze wydarzenia po zakończeniu okresu

W dniu 2 stycznia 2017 roku złożony został w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie Prospektu Emisyjnego sporządzonego w związku z ofertą nie więcej niż 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje Oferowane”) Spółki oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 14.840.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, w tym 5.000.000 akcji serii A, 840.000 akcji serii B, 1.000.000 akcji serii C, 1.000.000 akcji serii D, 1.000.000 akcji serii E, 6.000.000 akcji serii F oraz nie więcej niż 15.000.000 akcji serii G. Wniosek został złożony wraz z wymaganymi załącznikami, w szczególności z ww. Prospektem Emisyjnym. Złożenie wniosku jest konsekwencją podjętych działań przez Zarząd Spółki na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 listopada 2016 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii G oraz zmiany statutu Spółki.

Umowy zawarte pomiędzy Akcjonariuszami Spółki

W dniu 21 grudnia 2016 r. Spółka została poinformowana o zawarciu się Porozumienia Akcjonariuszy w skład którego wchodzi: Mariusz Ciepły, Maciej Jarzębowski i Jakub Sitarz. Porozumienie zostało zawarte na czas nieokreślony i dotyczy wszystkich posiadanych przez Akcjonariuszy akcji. Akcjonariusze Porozumienia zobowiązują się do wspólnego prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, zgodnego głosowania przez każdego z Akcjonariuszy, ze wszystkich posiadanych akcji na walnych zgromadzeniach Spółki, oraz wspólnego nabywania akcji Spółki.

Przewidywany rozwój Emitenta

Emitent planuje kontynuować strategię budowy portfela opartego o spółki działające w modelu biznesowym SaaS (Software as a Service) a także Spółki z obszaru nowych technologii. Emitent zamierza koncentrować się również na procesie przeniesienia notowań akcji Spółki z Alternatywnego Rynku Obrotu na Główny Parkiet Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wraz z nową emisją akcji serii G uchwaloną 10 listopada 2016 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Ponadto planowany jest udział w programach wsparcia inicjatyw typu Venture Capital organizowanych przez polski Fundusz Rozwoju. :

- Inwestycje w innowacyjne Start-upy – Starter : Jest to instrument kapitałowy, który za pośrednictwem pośredników finansowych w postaci funduszy venture capital i funduszy załączkowych będzie dokonywał selekcji, preinkubacji i inwestycji w przedsiębiorstwa na wczesnym etapie rozwoju. Ostateczne zasady funkcjonowania programu nie zostały jeszcze opublikowane, lecz Emitent stale monitoruje aktualności dotyczące przedsięwzięcia.

Ponadto Emitent będzie kontynuował wsparcie dla spółek portfelowych w celu budowy ich wartości oraz rozwoju, przede wszystkim pozycji międzynarodowej.

Sytuacja finansowa

Rachunek zysków i strat

[PLN]	2016	2015	Zmiana
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	4 173 382,79	4 099 040,22	1,8%
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	4 173 382,79	4 099 040,22	1,8%
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	-	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	3 045 909,35	1 547 995,15	96,8%
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	2 195 253,75	1 332 398,74	64,8%
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	850 655,60	215 596,41	294,6%
Zysk/Strata na działalności podstawowej	1 127 473,44	2 551 045,07	-55,8%
Przychody z pozostałej działalności	152 259,59	1 315,71	11472,4%
Koszty pozostałej działalności	40 532,65	45 871,89	-11,6%
Przychody finansowe	23 242,89	17 535,87	32,5%
Koszty finansowe	71 893,87	31 949,70	125,0%
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 190 549,40	2 492 075,06	-52,2%
Podatek dochodowy	98 986,31	582 318,98	-83,0%
Zysk/Strata netto	1 091 563,09	1 909 756,08	-42,8%
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,09	0,24	-62,5%
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	<i>11 535 890</i>	<i>8 037 260</i>	<i>43,5%</i>

* Zysk/Strata na jedną akcję wyliczony został poprzez podzielenie zysku lub straty netto danego okresu, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną ilość akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu

Sytuacja finansowa

Bilans

[PLN]	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.	Zmiana
Aktywa trwałe (długoterminowe)	20 320 616,82	9 122 837,24	122,7%
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	13 134,59	7 360,59	78,4%
Aktywa finansowe, w tym:	19 913 680,38	9 042 509,99	120,2%
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	19 913 680,38	9 027 113,83	120,6%
<i>pożyczki i należności</i>	-	15 396,16	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	393 801,85	72 966,66	439,7%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 494 335,49	1 074 734,28	39,0%
Aktywa finansowe, w tym:	456 001,59	526 011,87	-13,3%
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	13 060,20	226 023,91	-94,2%
<i>pożyczki i należności</i>	442 941,39	299 987,96	47,7%
Inne składniki aktywów obrotowych	1 316,15	951,06	38,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 037 017,75	547 771,35	89,3%
Suma aktywów	21 814 952,31	10 197 571,52	113,9%

[PLN]	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.	Zmiana
Kapitał własny	20 196 182,97	7 123 620,81	183,5%
Kapitał akcyjny	1 484 000,00	884 000,00	67,9%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	13 778 877,86	2 836 000,00	385,9%
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Zyski zatrzymane	4 933 305,11	3 403 620,81	44,9%
Zobowiązania długoterminowe	1 597 104,58	1 804 933,51	-11,5%
Zobowiązania finansowe	-	641 899,22	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	1 597 104,58	1 163 034,29	37,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	21 664,76	1 269 017,20	-98,3%
Zobowiązania finansowe	-	1 230 421,48	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 564,76	38 595,72	-70,0%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 100,00	-	-
Suma pasywów	21 814 952,31	10 197 571,52	113,9%

Sytuacja finansowa

Przepływy pieniężne

[PLN]	2016	2015	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 190 549,40	2 492 075,06	-52,2%
Korekty o pozycje	-1 926 582,79	-2 748 790,93	-29,9%
Amortyzacja	3 053,91	3 537,08	-13,7%
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48 492,34	14 313,47	238,8%
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 978 129,04	-2 766 641,48	-28,5%
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-736 033,39	-256 715,87	186,7%
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-244 500,24	-41 450,00	489,9%
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-16 930,96	35 996,72	-147,0%
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-365,09	-813,88	-55,1%
Inne korekty	0,00	-10,14	-100,0%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-997 829,68	-262 993,17	279,4%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	199 926,11	519 906,81	-61,5%
Zbycie aktywów finansowych	144 994,60	294 906,81	-50,8%
Spłata udzielonych pożyczek	54 931,51	225 000,00	-75,6%

[PLN]	2016	2015	Zmiana
Wydatki	2 689 193,91	2 380 544,89	13,0%
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	4 428,91	7 276,00	-39,1%
Zakup aktywów finansowych	2 559 765,00	2 098 268,89	22,0%
Udzielone pożyczki	125 000,00	275 000,00	-54,5%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 489 267,80	-1 860 638,08	33,8%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	4 559 569,18	2 011 687,67	126,7%
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 100 000,00	1 000 000,00	310,0%
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	450 000,00	1 000 000,00	-55,0%
Otrzymane odsetki	9 569,18	11 687,67	-18,1%
Wydatki	583 225,30	0,00	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	581 764,56	0,00	-
Odsetki zapłacone	1 460,74	0,00	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 976 343,88	2 011 687,67	97,7%
Przepływy pieniężne netto	489 246,40	-111 943,58	-537,0%
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0,00	0,00	-
Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	489 246,40	-111 943,58	-537,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	547 771,35	659 714,93	-17,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 037 017,75	547 771,35	89,3%

Sytuacja finansowa

Wybrane dane finansowe

Polityka dywidendy

Spółka nie ma przyjętej polityki dywidendy. Wynik finansowy z lat ubiegłych rozliczono w księgach zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2016 roku w następujący sposób:

- Uchwałą nr 6/6/ZWZ/2016 zysk netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku przeznaczono w całości na kapitał zapasowy;
- Uchwałą nr 13/6/ZWZ/2016 środki znajdujące się na kapitale zapasowym przeznaczono na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Prognozy i perspektywy dot. ich realizacji.

Spółka nie publikuje prognoz finansowych. Aktualna sytuacja finansowa spółki Venture Inc S.A. jest stabilna. Świadczy o tym wysoki udział wartości kapitałów własnych Spółki w ogólnej strukturze pasywów Emitenta, ponad 90%. Emitent na bieżąco reguluje swoje zobowiązania wynikające z bieżącej działalności Spółki. Długoterminowe zobowiązania Spółki wynikają z odroczonego podatku dochodowego, który jest efektem przeszacowania w górę wartości posiadanych długoterminowych aktywów finansowych i niezrealizowanego zwrotu.

Przychody

Ze względu na charakter działalności Emitent nie generuje przychodów z działalności operacyjnej. Na wynik spółki wpływ mają przede wszystkim przychody finansowe wynikające z aktualizacji wartości inwestycji. W tym roku wysokie stopy niezrealizowanego zwrotu pozwoliły osiągnąć inwestycje : Infermedica Sp. z o.o., Patent Fund S.A. oraz Inno-Gene SA.

Koszty:

Koszty działalności operacyjnej Emitenta są prawie czterokrotnie wyższe od kosztów poniesionych w roku 2015. Wynika to głównie ze zintensyfikowanej działalności Spółki oraz z rozpoczęciem starań o przeniesienie notowań akcji Spółki na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie wraz z emisją akcji serii G.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka nie udzieliła gwarancji ani poręczenia, ani nie wystawiła gwarancji ani poręczeń, w celu zabezpieczenia zobowiązań wobec osób trzecich, a także nie posiadała innych zobowiązań warunkowych za wyjątkiem wystawionego weksla in blanco z tytułu zawartej z PARP umowy „Pozyskiwanie zewnętrznych źródeł finansowania czynnikiem wzrostu Venture Incubator S.A.” do kwoty 497,0 tys. zł oraz weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” będącego zabezpieczeniem pożyczki o wartości 100,0 tys. zł, udzielonej w dniu 18 stycznia 2016 roku Spółce Agencja Rozwoju Innowacji S.A.

Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Formuła wskaźnikowa	2016	2015
Rentowność działalności podstawowej	Wynik na działalności podstawowej/Przychody z działalności podstawowej	27,0%	62,2%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	6,8%	25,2%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego	8,0%	35,0%

Sytuacja Finansowa

Wybrane dane finansowe

Informacje na temat ryzyk

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie

Emitent prowadzi działalność inwestycyjną, a jego Spółki Portfelowe prowadzą sprzedaż produktów i usług, na wielu rynkach. Sytuacja makroekonomiczna panująca na rynkach, na których Emitent i jego Spółki Portfelowe prowadzą działalność, wywiera pośredni wpływ na osiągnięte przez nich przychody i wyniki finansowe. Najważniejszymi wskaźnikami makroekonomicznymi mającymi wpływ na sytuację ekonomiczną Emitenta i jego Spółek Portfelowych są: tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, polityka gospodarcza i fiskalna, poziom wynagrodzeń i stopa bezrobocia, a także poziom wydatków na rozwiązania informatyczne. Zmiany czynników makroekonomicznych wpływają przede wszystkim na popyt na produkty i usługi oferowane przez Spółki Portfelowe, których wartość obrotów jest skorelowana z przychodami i rentownością Emitenta. Niespodziewane zmiany sytuacji gospodarczej lub długotrwała dekonunktura mogą powodować ograniczenie sprzedaży określonych produktów i usług Spółek Portfelowych i mieć pośredni, negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Wystąpienie lub utrzymywanie się mniej korzystnych warunków ekonomicznych może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Emitenta i jego Spółek Portfelowych.

Ryzyko zmian w przepisach prawnych lub ich interpretacji

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki i jej podmiotów zależnych potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie prawa podatkowego, prawa związanego z obrotem gospodarczym, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy prawa związanego z obrotem instrumentami finansowymi Emitenta. Należy zauważyć, iż przepisy polskiego prawa przechodzą stale proces zmian związanych z dostosowaniem polskich przepisów do przepisów unijnych. W przypadku wielu przepisów Unia Europejska pozostawia dużą swobodę w zakresie implementacji tych przepisów poprzez poszczególne kraje członkowskie. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Emitenta i na jego wyniki finansowe. Zmiany te mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy interpretacyjne bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. Orzecznictwo sądów polskich musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niepełne, zharmonizowane z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjno – prawnej. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych niezgodnych z przepisami unijnymi czy też odmiennie interpretowanymi. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent korzysta z usług kancelarii prawnych jednak otrzymane porady mogą być rozbieżne z ostatecznym stanowiskiem organu wydającego decyzję czy sądu co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta lub podmiotów w których Emitent posiada zaangażowanie kapitałowe.

Ryzyko związane z konkurencją

Na rynku funduszy venture capital działa wiele podmiotów, których znaczna część dysponuje większym zapleczem finansowym od Emitenta. Istnieje ryzyko, że na skutek działań spółek konkurencyjnych Emitent nie będzie w stanie znaleźć podmiotów charakteryzujących się odpowiednim potencjałem wzrostu lub ich wyceny będą zbyt wysokie, aby zapewnić oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji. Emitent ogranicza opisane wyżej ryzyko poprzez angażowanie środków w mniejsze podmioty, we wcześniejszej fazie rozwoju, które pozostają poza kręgiem zainteresowań większych funduszy i innych instytucji finansowych, a zainwestowane środki pozwalają mu na udział w kreowaniu strategii oraz struktury kosztów spółek.

Sytuacja Finansowa

Wybrane dane finansowe

Ryzyko związane z rozwojem sektora nowych technologii, w tym w szczególności rozwojem technologii SaaS

W ostatnich latach na całym świecie obserwuje się szybki rozwój sektora nowych technologii. Mimo prognoz, że sektor nowych technologii będzie się w dalszym ciągu rozwijał, jego obecna dynamika rozwoju może się istotnie zmniejszyć w kolejnych latach. Zahamowanie dynamiki rozwoju sektora nowych technologii w przyszłości może mieć negatywny wpływ na rozwój Spółek Portfelowych oraz potencjalne inwestycje Emitenta, a w konsekwencji na perspektywy rozwoju Emitenta i realizację jego strategii. Ponadto, inwestycje Emitenta skoncentrowane są w obszarze sektora nowych technologii, na którym działalność prowadzą spółki oferujące produkty i usługi w modelu subskrypcyjnym SaaS (ang. Software as a Service, oprogramowanie jako usługa) („SaaS”). Globalny rynek technologii SaaS znajduje się na etapie szybkiego rozwoju, co wiąże się z dynamicznymi zmianami usług i produktów dostępnych na rynku, a także wysoką zmiennością standardów branżowych. Nie można wykluczyć, że dynamicznie zmieniające się otoczenie technologiczne wymusi redefinicję założeń biznesowych Emitenta i jego Spółek Portfelowych, co może wiązać się z pogorszeniem ich pozycji konkurencyjnej oraz sytuacji finansowej. Wystąpienie któregokolwiek z opisanych wyżej czynników może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Emitenta i jego Spółek Portfelowych.

Ryzyko nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane ze spółkami, w które inwestuje Emitent

Działalność Emitenta zakłada inwestycje kapitałowe w nowopowstałe podmioty oraz spółki we wczesnej fazie rozwoju, które często nie posiadają historii finansowej. Emitent ponosi, zatem wysokie ryzyko związane z faktem, że tego typu spółki mogą nie osiągać zysków, a w skrajnym przypadku, przychodów z prowadzonej działalności. Nie ma pewności, czy zainwestowany kapitał przyniesie zysk oczekiwany przez Emitenta, a w szczególności nie można zapewnić, że Emitent w ogóle odzyska zainwestowane środki, co może mieć bezpośrednie przełożenie na osiągnięte wyniki finansowe. Emitent dokłada wszelkich starań – zarówno na etapie doboru inkubowanych projektów, jak i po zaangażowaniu kapitału, aby minimalizować powyższe ryzyko, w szczególności wpływając na strategię działania spółek portfelowych, w celu wzrostu ich wartości i potencjału rynkowego.

Ryzyko związane z utratą przez spółkę zależną Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o. o. dotacji otrzymanej ze środków Unii Europejskiej

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 28 lutego 2014 roku Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. realizowała projekt „Naukowy Inkubator Technologiczny”. Projekt był współfinansowany przez Unię Europejską ze środków Programu Operacyjnego – Innowacyjna Gospodarka, Działanie 3.1 Inicjowanie Działalności Innowacyjnej, wdrażanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP). Wartość projektu wyniosła 9 971 736,00 zł, z czego udział Unii Europejskiej wynosił 9 734 400,00 zł. Projekt po jego zakończeniu został rozliczony w całości, co potwierdza raport końcowy PARP z kontroli finalnej ze stycznia 2015 roku. W przypadku naruszenia przez spółkę Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. postanowień umowy o dofinansowanie w okresie 5 lat od czasu zakończenia Projektu, Polska Agencja Rozwoju przedsiębiorczości ma możliwość wyegzekwowania zwrotu przyznanej dotacji. Zwrot przyznanej dotacji przez Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o. o. mógłby doprowadzić do ogłoszenia o upadłości spółki, co wiązałoby się ze znaczącym spadkiem wartości aktywów Emitenta. W składzie zarządu Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o. o. znajduje się przedstawiciel Emitenta, co pozwala w sposób pośredni sprawować kontrolę nad realizacją założeń Projektu i uchronić spółkę przed niepożądanymi konsekwencjami naruszenia umowy o dofinansowanie.

Sytuacja Finansowa

Wybrane dane finansowe

Ryzyko związane z ograniczoną ilością projektów inwestycyjnych spełniających wymagania Emitenta

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

Ryzyko związane z zakończeniem inwestycji

Zysk Emitenta pochodzi przede wszystkim z nadwyżki ceny sprzedaży akcji lub udziałów w spółkach portfelowych ponad cenę ich zakupu. Nie ma pewności, czy w zakładanym momencie Emitent będzie w stanie znaleźć nabywcę na całość lub część posiadanych akcji lub udziałów. Istnieje ponadto ryzyko związane z wyceną podmiotów, które Emitent planuje wyłączyć z portfela. W szczególności istnieje ryzyko, że Spółka będzie zmuszona dokonać wyjścia z inwestycji przy niekorzystnej sytuacji rynkowej uzyskując tym samym niższy niż zakładany zwrot na zaangażowanym kapitale. Takie przypadki mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Emitenta na działalność Spółek portfelowych

Emitent wspiera zarządy spółek portfelowych w tworzeniu i realizacji strategii wpływających na pełne wykorzystanie potencjału rynkowego realizowanych projektów oraz wzrost wartości spółek. Przedstawiciele Emitenta pełnią funkcje w radach nadzorczych lub są członkami zarządów inkubowanych podmiotów. Nie ma jednak pewności, że wymienione osoby dysponować będą pełnym dostępem do informacji o działalności i sytuacji majątkowej spółek portfelowych. Ograniczony wpływ na decyzje poszczególnych podmiotów stwarza ryzyko braku realizacji strategicznych zamierzeń wypracowanych przez spółki portfelowe we współpracy z Emitentem. Emitent zabezpiecza się przeciwko temu ryzyku, stosując odpowiednie zapisy w umowach inwestycyjnych, które umożliwiają Emitentowi regularne audyty planów finansowych i biznesplanów.

Ryzyko związane z płynnością portfela projektów

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

Ryzyko związane z wyceną portfela Emitenta

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości inwestycje Emitenta są wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy z zastosowaniem zróżnicowanych metod wyceny. Niektóre z używanych metod nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych a np. o własne wyceny i założenia sporządzone przez zarządy wycenianych spółek. Ostateczne badanie wartości spółek portfelowych dokonywane jest przez biegłego rewidenta w związku z procesem przygotowania rocznych sprawozdań finansowych Emitenta. Istnieje ryzyko, iż założenia przyjęte w wycenach będą odbiegać od rzeczywistych wyników osiąganych przez Spółki Portfelowe, co istotnie wpłynie na ich wartość godziwą w przyszłości, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka przeprowadza analizę fundamentalną nabywanych instrumentów finansowych oraz okresowy monitoring wyników finansowych Spółek Portfelowych.

Sytuacja Finansowa

Wybrane dane finansowe

Ryzyko związane z utratą know-how

Wykwalifikowana i zmotywowana kadra jest jednym z najważniejszych czynników warunkujących dalszy rozwój działalności Emitenta, a w szczególności jego ekspansję geograficzną i zdolność do pozyskiwania nowych, perspektywicznych projektów inwestycyjnych. Istnieją czynniki ryzyka związane z uzależnieniem Emitenta od konkretnych osób zajmujących kluczowe stanowiska, zwłaszcza na szczeblu zarządu. Strategia Emitenta została rozwinięta i wdrożona przez członków Zarządu, a przyszły sukces działalności Emitenta bazuje na posiadanym przez nich doświadczeniu w obszarze nowych technologii. Utrata wykwalifikowanej kadry kierowniczej może skutkować utratą know-how lub, w pewnych okolicznościach, przekazaniem know-how konkurencji i może mieć istotny, negatywny wpływ na możliwości dalszego rozwoju Spółki. Dodatkowo, istotną cechą inwestycji realizowanych przez Emitenta jest wspieranie i ścisłe współdziałanie z zarządami Spółek Portfelowych. Wpływ Emitenta na decyzje podejmowane przez zarządy takich Spółek Portfelowych, a także kontrola działalności tych spółek są ograniczone przez regulacje i przepisy prawa. Nie można wykluczyć sytuacji, w których Emitent nie będzie posiadał pełnej wiedzy o decyzjach i wydarzeniach mogących mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki Portfelowej, co może mieć istotny, negatywny wpływ na zyski osiągnięte z danej inwestycji. Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Emitenta

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Nie ma żadnej pewności, co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta. Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Ponadto kurs rynkowy akcji Emitenta może podlegać znaczącym wahaniom w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od Emitenta. Mogą zależeć od szeregu czynników, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

Inwestorzy chętni do nabycia akcji Spółki, powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko inwestycyjne na rynku kapitałowym jest o wiele wyższe od ryzyka zainwestowania w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, w związku z trudną do przewidzenia zmiennością kursów w krótkim i długim terminie. Inwestorzy angażujący się na rynku NewConnect powinni mieć świadomość, że wyższy potencjał wzrostu notowanych tu spółek oznaczać będzie jednocześnie podwyższone ryzyko inwestycyjne. Ta cecha rynku wynika ze specyficznego profilu rynku, grupującego spółki o krótkiej historii, działające na bardziej zmiennym i konkurencyjnym segmencie gospodarki, jakim są m.in. nowe technologie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkowi wynikającemu z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. KNF posiada kompetencję do nakładania na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej (Art. 96-97) lub Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Art.176 oraz Art. 176a) w wysokości do 1 000 000 zł. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. W przypadku nałożenia kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć to wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy. Ponadto w dniu 3 lipca 2016 r. weszło w życie Rozporządzenie MAR, które wprowadziło wiele zmian do polskiego porządku prawnego, w zakresie: (i) publikacji informacji poufnych; (ii) raportowania o transakcjach osób pełniących funkcje zarządcze; (iii) działań mających na celu zapobieganie nadużyciom i manipulacjom na rynku; (iv) raportowania transakcji podejrzanych; oraz (v) konfliktu interesów. Od dnia wejścia w życie Rozporządzenie MAR jest bezpośrednio stosowane w całości we wszystkich państwach członkowskich UE, w tym również w Polsce. Dodatkowo do dnia 3 lipca 2016 r. do polskiego porządku prawnego miała zostać implementowana Dyrektywa MAD, która zobowiązuje państwa członkowskie UE do wprowadzenia sankcji karnych za manipulację na rynku.

Opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi zawarty został w sprawozdaniu finansowym Spółki Venture Inc

Informacje o akcjach i akcjonariacie

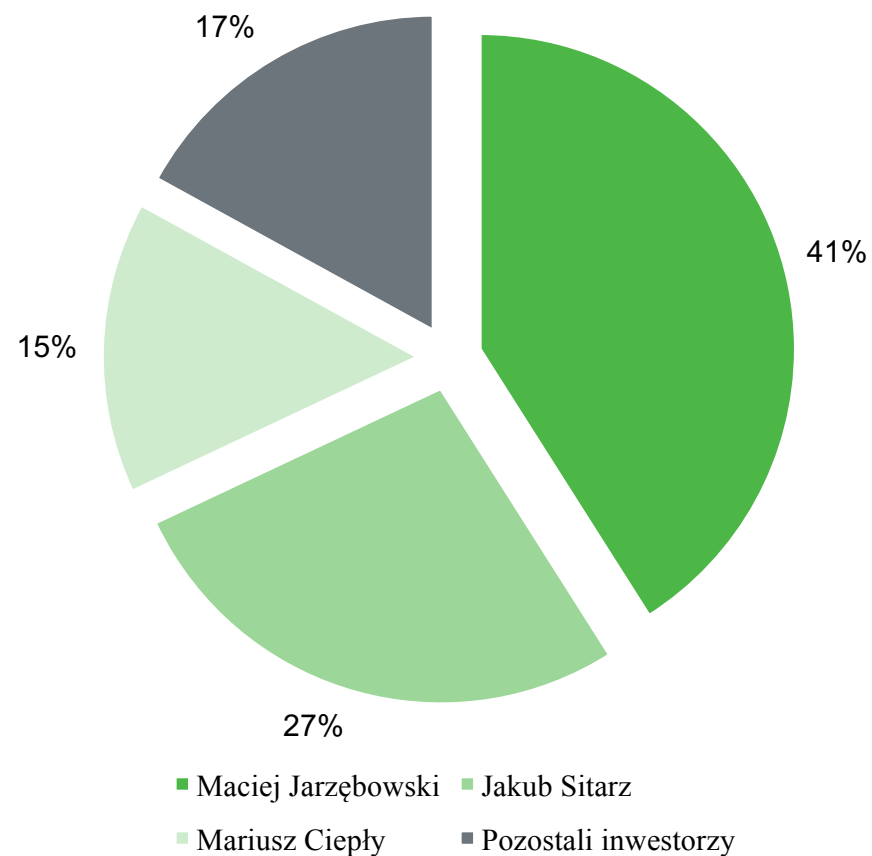
Struktura kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia raportu na kapitał zakładowy Emitenta składało się 14.840.000 wyemitowanych i w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela. Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 0,1 zł.

Struktura akcjonariatu

28.02.2017		
Akcjonariusz	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Maciej Jarzębowski	6 145 291	41,41%
Jakub Sitarz	4 006 771	27,00%
Mariusz Ciepły	2 157 864	14,54%
Pozostali	2 530 074	17,05%

Porozumienie Akcjonariuszy w skład którego wchodzi Maciej Jarzębowski, Mariusz Ciepły i Jakub Sitarz posiada łącznie akcje stanowiące 82,95% kapitału Spółki i upoważniające do analogicznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spółka nie posiada akcji własnych.



Władze Spółki

Zarząd

Skład osobowy

Maciej Jarzębowski

Prezes Zarządu

Współzałożyciel spółek Bankier.pl S.A. oraz LiveChat Software S.A. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu Venture Inc S.A., oraz członka Rad Nadzorczych kilku spółek, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej LiveChat Software S.A. Współpracował z takimi funduszami jak MCI Management, Capital Partners SA, bmp AG czy Tar Heel Capital. Wspiera tworzenie strategii biznesowych spółek portfelowych i odpowiada za realizację strategii rozwoju Venture Inc S.A.

Jakub Sitarz

Wiceprezes

Posiada wykształcenie wyższe. Jest Absolwentem Politechniki Wrocławskiej. Doświadczony inwestor, przedsiębiorca branży IT oraz ekspert w dziedzinie nowych technologii, certyfikowany fachexpert przez TÜV Thüringen.

Założyciel oraz architekt systemów IT w takich spółkach jak LiveChat Software S.A. I Domena.pl S.A..

Założyciel, Partner Zarządzający oraz ekspert IT w funduszach *preseed&seed* i inkubatorach: Internet Works Sp. z.o.o., Venture Incubator S.A., Inkubator Naukowo Technologiczny Sp.z.o.o.

Inwestor, mentor biznesowy i technologiczny w ponad 30 projektach z obszaru innowacyjnych technologii. Działa w branży *capital* i rynku nowych technologii od ponad 15 lat.

Rafał Sobczak

Członek Zarządu

Posiada wykształcenie wyższe. Jest Absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu oraz University of Applied Sciences Schmalkalden.

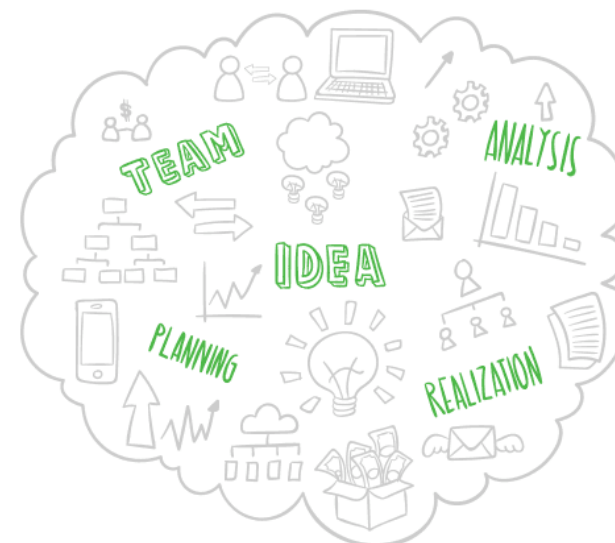
Analitik i Manager z 4-letnim doświadczeniem w branży IT. Pracował dla Venture Incubator SA, McKinsey&Co Knowledge Center Poland i Inkubator Naukowo Technologiczny sp. z.o.o.

Zrealizował pod względem technicznym i biznesowym due diligence ponad 50 projektów z obszaru nowych technologii. Były pracownik spółek IT m.in. Cohesiva.

Wysokość wynagrodzeń

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu Venture INC S.A. Pobrane i należne w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.:

Nazwisko i imię	Funkcja	Wynagrodzenie[zł]
Maciej Jarzębowski	Prezes Zarządu	0,00
Jakub Sitarz	Wiceprezes Zarządu	0,00
Rafał Sobczak	Członek Zarządu	30 976,00
RAZEM	-	30 976,00



Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Skład osobowy

Mariusz Cieply

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Współzałożyciel i Prezes Zarządu LiveChat Software S.A. Jest absolwentem Politechniki Wrocławskiej. Współpracował z funduszami Capital Partners i Tar Heel Capital. Jest współzałożycielem i akcjonariuszem Venture Inc S.A. Posiada wieloletnie doświadczenie w projektach internetowych, współpracuje z największymi instytucjami finansowymi w USA oraz Europie.

Anna Sitarz

Członek Rady Nadzorczej

Prezes Zarządu Inkubatora Naukowo-Technologicznego S.A i członek Rady Nadzorczej AlgorTrade SA. Ukończyła Informatykę i Zarządzanie na Politechnice Wrocławskiej a także Zarządzanie Sprzedażą na Uniwersytecie Ekonomicznym. Od 2009 roku zaangażowana w rozwój projektów z sektora IT, ze szczególnym doświadczeniem w obszarze sprzedaży.

Urszula Jarzębowska

Członek Rady Nadzorczej

Absolwentka Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu na kierunku Zarządzanie i Marketing w zakresie Rachunkowości i Controlingu oraz Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie na kierunku MSR/MSSF. Od 1999 roku związana z Internetem, współzałożycielka serwisu domena.pl, uczestniczyła w budowie Portalu Finansowego Bankier.pl SA od strony administracyjnej. W latach 2001-2006 księgowa Internet Works Sp. z o.o. Od stycznia 2003 roku księgowa- następnie Dyrektor Finansowy LiveChat Software S.A.

Marcin Mańdziak

Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Prawa na Wydziale Prawa Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego. Od 10 lat związany z rynkiem kapitałowym. Był współtwórcą oraz długoletnim wiceprezesem zarządu M.W. Trade S.A., która jako pierwsza przeniosła notowania z rynku Newconnect na rynek główny GPW. Od 2013 roku prezes i główny akcjonariusz EFM S.A. Jednocześnie prowadzi firmę Arandela Marcin Mandziak, świadczącą usługi doradcze. Członek Rady Nadzorczej Livechat Software S.A.

Tomasz Chodorowski

Członek Rady Nadzorczej

Inżynier w dziedzinie telekomunikacji oraz IT. Do 2012 roku Członek Rady Nadzorczej Venture Incubator S.A.

Raport ze stosowania dobrych praktyk Spółek notowanych na NewConnect

	ZASADA	PRZESTRZEGANIE ZASADY	
1	Przejrzysta i efektywna polityka informacyjna	Częściowo	Komentarz 1
2	Efektywny dostęp do informacji niezbędnych dla oceny sytuacji i perspektyw	Tak	
3	Korporacyjna strona internetowa - zakres udostępnionych informacji	Częściowo	
3.1	Podstawowe informacje o spółce	Tak	
3.2	Opis, rodzaj działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	Tak	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, jego pozycja na rynku	Tak	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki	Tak	
3.5	Informacje o powiązaniach członków RN z akcjonariuszem >5% głosów na WZ	Tak	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	Tak	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki	Tak	
3.8	Prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy	Nie	Komentarz 2
3.9	Struktura akcjonariatu	Tak	
3.10	Dane oraz kontakt do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie	Tak	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	Tak	
3.13	Kalendarz publikacji dat	Tak	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych	Tak	
3.16	Pytania akcjonariuszy dot. spraw objętych porządkiem obrad WZ	Nie dotyczy	

3.16	Pytania akcjonariuszy dot. spraw objętych porządkiem obrad WZ	Nie dotyczy	
3.17	Informacje na temat powodów odwołania, zmiany terminu, porządku obrad WZ	Tak	
3.18	Informacja o przerwie w obradach WZ i powodach przerwy	Nie dotyczy	
3.19	Informacje na temat Autoryzowanego Doradcy	Nie dotyczy	Komentarz 3
3.20	Informacje na temat Animatora akcji emitenta	Tak	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny)	Tak	
4	Strona internetowa w języku polskim lub angielskim	Tak	
5	Wykorzystanie sekcji relacji inwestorskich na stronie GPWInfoStrefa	Nie	Komentarz 4
6	Utrzymywanie kontaktów z przedstawicielami AD	Nie dotyczy	Komentarz 3
7	Niezwłoczne informowanie AD o istotnym zdarzeniu	Nie dotyczy	Komentarz 3
8	Zapewnienie dostępu AD do dokumentów i niezbędnych informacji	Nie dotyczy	Komentarz 3
9	Zakres treściowy raportu rocznego	Nie	Komentarz 3
10	Uczestnictwo członków zarządu i rady nadzorczej w obradach WZ	Tak	
11	Publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami, mediami	Częściowo	Komentarz 5
12	Informacje zawarte w uchwale w sprawie emisji akcji z prawem poboru	Nie dotyczy	
13	Zapewnienie odpowiedniego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami	Nie dotyczy	
13A	Zwołanie NWZ przez akcjonariuszy	Nie dotyczy	
14	Wymogi dot. dnia ustalenia praw do dywidendy i dnia jej wypłaty	Nie dotyczy	
15	Wymogi dot. uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej	Nie dotyczy	
16	Raporty miesięczne	Nie	Komentarz 6
16A	Uzasadnienie naruszenia obowiązku informacyjnego	Tak	

Komentarz 1:

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

Komentarz 2:

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

Komentarz 3:

Spółka nie przestrzega tej zasady, ponieważ nie współpracuje z Autoryzowanym doradcą

Komentarz 4:

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

Komentarz 5:

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

Komentarz 6:

Spółka nie przesyła raportów miesięcznych, skupia się na komunikacji z inwestorem przez przesyłanie raportów kwartalnych.

Pozostałe informacje

Inne informacje

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Implementowane przez Emitenta rozwiązania mają za zadanie zapewnienie kompletności przetwarzania danych finansowych, zachowania ich poprawności arytmetycznej, zapewnienia że ujmowane w sprawozdaniach finansowych operacje faktycznie wystąpiły oraz zapewnienia właściwej autoryzacji rejestrowanych operacji.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Specjalne uprawnienia kontrolne nie występują.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nie występują

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą. Statut Emitenta nie przewiduje możliwości podwyższania kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego i Emitent nie posiada akcji w kapitale autoryzowanym (docelowym)

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Statut Spółki może być zmieniony w drodze Uchwały Walnego Zgromadzenia

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki została wybrana spółka HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 41/27, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – numer 3697. W sprawozdaniu finansowym przedstawiono wynagrodzenie należne HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax&Audit Sp. k..

Opis prowadzonych postępowań sądowych i administracyjnych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie była stroną żadnych postępowań sądowych i administracyjnych

Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Brak jest zagadnień i wymogów związanych z ochroną środowiska, które mogą mieć istotny wpływ na działalność Spółki

Informacja o zatrudnieniu

Liczba osób zatrudnionych przez Venture Inc S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0. Zarząd Spółki pełni swoje obowiązki na podstawie powołania. Spółka nie zatrudnia pracowników na umowy o pracę, współpracuje natomiast z zewnętrznymi usługodawcami.

Nagrody, wyróżnienia, osiągnięcia

W opisywanym okresie Emitent nie otrzymał znaczących nagród i wyróżnień

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi prac w zakresie badań i rozwoju

Pozostałe wymagane informacje

Posiadane przez Spółkę oddziały

Nie dotyczy.

Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka na jakie narażona jest Spółka

Nie są stosowane

Metody zarządzania ryzykiem finansowym

Opisano w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenia Zarządu

Wrocław, 21 marca 2017 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Venture Inc S.A. za okres roku finansowego zakończonego w dniu 31 grudnia 2016 r. zostało zatwierdzone w dniu 21 marca 2017r.

Maciej Jarzębowski, Prezes Zarządu



Jakub Sitarz, Wiceprezes Zarządu



Rafał Sobczak, Członek Zarządu



Wrocław, 21 marca 2017 r.

Zarząd Venture Inc S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Venture Inc S.A. za okres roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2016 r., tj. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax&Audit Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rakowieckiej 41/27, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Maciej Jarzębowski, Prezes Zarządu



Jakub Sitarz, Wiceprezes Zarządu




Rafał Sobczak, Członek Zarządu



Wrocław, 21 marca 2017 r.

Zarząd Venture Inc S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe Venture Inc S.A. za okres roku finansowego zakończonego w dniu 31 grudnia 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki,

Maciej Jarzębowski, Prezes Zarządu



Jakub Sitarz, Wiceprezes Zarządu



Rafał Sobczak, Członek Zarządu





VENTURE INC

Kontakt dla inwestorów:

Rafał Sobczak

Członek Zarządu

Email: r.sobczak@ventureinc.com

Tel: +48 537 020 050