

# Venture Incubator S.A.

---

Raport kwartalny za II kwartał 2011 r.

Wrocław, 16 sierpnia 2011 r.

## Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE: .....	2
2. PORTFEL INWESTYCYJNY:.....	2
3. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ORAZ STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ.....	4
5. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	5

## 1. Podstawowe Informacje o spółce:

Firma:	Venture Incubator S.A.
Adres korespondencyjny:	ul. Generała Józefa Hallera 180/18
KRS:	0000299743
REGON:	020682053
NIP:	8992650810
Telefon:	+48 71 714 20 88
Faks:	+48 71 712 24 22
Serwis WWW:	<a href="http://www.ventureincubator.pl">www.ventureincubator.pl</a>
E-mail:	<a href="mailto:office@ventureincubator.pl">office@ventureincubator.pl</a>

### Zarząd

Prezes Zarządu:	Maciej Jarzębowski
Członek Zarządu:	Urszula Jarzębowska

Autoryzowany Doradca:	INVESTcon GROUP S.A.
-----------------------	----------------------

## 2. Portfel inwestycyjny:



Wrocław, 16 sierpnia 2011 r.

### 3. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	za okres 01.04.2010 - 30.06.2010	za okres 01.04.2011- 30.06.2011	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2011- 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży	21 905,48	202 045,29	21 905,48	202 045,29
Amortyzacja	-	3 606,18	3 350,84	12 109,54
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 101 618,97	- 116 330,36	- 125 094,14	- 280 914,30
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 101 618,97	263 994,84	- 125 094,14	132 280,21
Zysk (strata) brutto	168 382,03	338 250,48	144 906,86	373 933,15
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>168 382,03</b>	<b>338 250,48</b>	<b>126 893,86</b>	<b>373 933,15</b>
Aktywa razem	1 023 234,64	3 567 299,50		
Aktywa trwałe	475 371,64	904 544,67		
Aktywa obrotowe	547 863,00	2 662 754,83		
Należności długoterminowe	-	-		
Należności krótkoterminowe	261 599,06	309 221,08		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	154 422,94	42 735,85		
Kapitał własny	946 689,43	2 992 235,13		
Kapitał zakładowy	584 000,00	684 000,00		
Zobowiązania długoterminowe	-	-		
Zobowiązania krótkoterminowe	52 745,21	300 952,37		

#### 4. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz stanowisko na temat prognoz

Suma aktywów Venture Incubator S.A. osiągnęła wartość **3 467,3** tys. PLN, czyli ponad **3** razy więcej niż w IIQ 2010. W II kwartale 2011 r. wypracowano zysk netto w wysokości **338,2** tys. PLN w porównaniu do zysku **168,4** tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Przychody ze sprzedaży wyniosły ponad **202** tys. PLN.

Wynik finansowy jest w głównej mierze wynikiem przeszacowania wartości akcji spółek portfelowych. Przychód ze sprzedaży spowodowany jest w głównej mierze działalnością doradcą w zakresie inwestycji w podmioty na wczesnym etapie rozwoju.

Główne źródło kosztów spółki stanowią nakłady związane z rozwojem kolejnych projektów IT, badaniami ich użyteczności oraz możliwości funkcjonowania na rynku, prowadzonymi w celu utworzenia kolejnych spółek portfelowych.

W pierwszym kwartale spółka przeznacza środki na rozwój kolejnych innowacyjnych idei, na bazie których, najprawdopodobniej jeszcze w 2011 roku, będzie można rozwijać kolejne spółki związane z branżą dydaktyczną oraz z branżą gier.

Venture Incubator S.A. dokonała inwestycji w Spółkę Guardier S.A. zajmującą się audytami bezpieczeństwa systemów informatycznych.

Na ukształtowanie się zysku netto w takiej postaci, największy, pozytywny wpływ miała aktualizacja wyceny firmy w bilansie związana z procesem PRE-IPO spółki Internetworks S.A.

Negatywny wpływ na ukształtowanie się zysku netto miało przeszacowanie akcji spółki IPO S.A. związane ze spadkiem ceny walorów tej spółki na rynku NewConnect.

## 5. Informacje zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

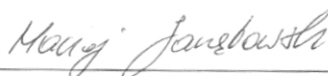
W trakcie drugiego kwartału Spółka przeprowadziła inwestycje w spółkę Guardier S.A. Guardier S.A. dostarcza oprogramowanie i usługi mające na celu projektowanie systemów ochrony danych osobowych. Oferuje audyty bezpieczeństwa systemów działających w chmurze oraz danych osobowych. Guardier posiada w ofercie również **zdalny skaner stron www**, który zapewnia kontrolę bezpieczeństwa strony klienta. Zarząd Emitenta w znacznym stopniu skoncentrował się na dynamicznym rozpoczęciu pierwszej fazy rozwoju tej spółki, pozyskując liczne kontrakty na wytworzenia aplikacji na urządzenia mobilne dla klientów korporacyjnych.

Venture Incubator S.A. skoncentrował się na analizie oraz rozwoju zgłaszanych projektów IT, nie nadając im jeszcze odrębnej formy organizacyjno-prawnej. Projekty te, po wypracowaniu skutecznego modelu biznesowego oraz dopracowaniu i sprawdzeniu produktu, będą rozwijane dalej, już w odrębnych spółkach kapitałowych. Opracowano chociażby model finansowy oprogramowania związanego ze wspomaganiem pracy wokół jednostek dydaktycznych.

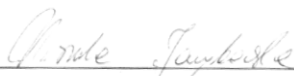
Opracowano doskonalszy model funkcjonowania gry Ultrastar.

W drugim kwartale 2011 r., udało się w znacznym stopniu rozwinąć spółkę Mobile Factory S.A., która obecnie planuje rozszerzyć swój wachlarz usług, oferując własne, autorskie aplikacje działające w modelu B2C.

Spore nakłady pracy zostały skoncentrowane wokół spółki Inkubator Naukowo – Technologiczny, która w przyszłości będzie realizować projekt z działania 3.1 POIG, na który otrzymała dotację blisko 10 mln PLN.



Maciej Jarzębowski - Prezes Zarządu Venture Incubator S.A.



Urszula Jarzębowska - Członek Zarządu Venture Incubator S.A.