

VENO S.A.

Raport za rok 2012

Warszawa, 30/06/2013

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

VENO S.A. zadebiutowała na NewConnect w dniu 7 lutego 2008 roku jako 35 spółka notowana na tym rynku.

VENO to Spółka prowadząca inwestycje typu private equity ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji venture capital. VENO zainteresowana jest szczególnie inwestycjami, które może wspierać na etapie załączkowym (seed) lub rozruchu (start-up) charakteryzującymi się wysokim potencjałem wzrostu. Standardową strategią wyjścia z inwestycji jakie stosuje VENO jest upublicznienie Spółki na rynku kapitałowym, ale również sprzedaż posiadanych akcji inwestorowi branżowemu.

VENO inwestuje w profesjonalnie zarządzane przedsiębiorstwa lub pomysły dające szansę na nieprzeciętne zwroty z inwestycji. Strategia VENO zakłada łączne zaangażowanie Spółki we wspieranych projektach nie przekraczające 30 proc. udziału w kapitale akcyjnym. Docelowo zatem w spółkach z obecnego portfolio planowane jest zejście z pakietami do powyższego poziomu. VENO wspiera poszczególne projekty i na bieżąco doradza na poziomie strategicznym, jednak nie ingeruje w bieżące zarządzanie firmami. Z VENO współpracują podmioty i osoby, które posiadają dużą wiedzę w zakresie inwestycji, jak również VENO współpracuje z wieloma podmiotami inwestycyjnymi oraz inwestorami indywidualnymi, dzięki czemu Spółka może uczestniczyć zarówno w mniejszych, jak i większych projektach. Dzięki takiemu rozwiązaniu możliwe jest elastyczne dopasowanie poziomu inwestycji do potrzeb wybranego projektu. VENO inwestuje w branże i spółki charakteryzujące się wysoką potencjalną stopą zwrotu. Szczególnie zainteresowani jesteśmy inwestycjami w innowacyjne przedsiębiorstwa z takich sektorów jak ochrona środowiska, ekologia, IT, motoryzacja, handel internetowy i biotechnologia, jednakże nie stronimy od atrakcyjnych projektów także z innych branż.

Do sukcesów VENO odniesionych w ciągu roku od publikacji poprzedniego raportu zaliczyć należy emisję akcji serii I, J oraz K, w ramach których Emitent wyemitował 5.853.241 akcji, w efekcie czego kapitał Spółki został podniesiony do 15.335.617,85 PLN, natomiast liczba akcji wzrosła do 9.893.947.

Od maja 2013 r. Emitent posiada 100% certyfikatów GO FUND 2 FIZAN (numer RFI 670) zarządzanego przez GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

VENO planuje obecnie budować swoją wartość inwestując pośrednio poprzez GO FUND 2 FIZAN. Po zakończeniu trwających obecnie analiz prawnych i podatkowych, następnym krokiem w rozwoju Emitenta będzie uporządkowanie posiadanych aktywów, poprzez ich przeniesienie pod spółki GO FUND 2 FIZAN. W ocenie Zarządu Spółki takie działanie będzie korzystne zarówno dla samej Spółki, jak i dla jej akcjonariuszy, gdyż GO FUND 2 FIZAN zapewni uzyskanie prawnie dozwolonej optymalizacji podatkowej działań Emitenta, z tego względu, że zyski FIZAN są zwolnione z podatku dochodowego.

Obecnie trwają prace Zarządu nad nową strategią, która zostanie wkrótce oficjalnie ogłoszona.

Zapraszam do zapoznania się z zawartymi w niniejszym raporcie szczegółowymi informacjami dotyczącymi roku 2012 obejmującymi Sprawozdanie Zarządu (Załącznik 1), Sprawozdanie finansowe (Załącznik 2), Opinię i Raport Biegłego Rewidenta (Załącznik 3) oraz Oświadczenie o stosowaniu dobrych praktyk Spółek notowanych na NewConnect (Załącznik 4).



Z poważaniem,

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta

Wybrane jednostkowe dane z bilansu Spółki

Pozycja	Na dzień 31/12/ 2012 r. (w PLN)	Na dzień 31/12/ 2011 r. (w PLN)	Na dzień 31/12/ 2012 r. (w EUR)	Na dzień 31/12/ 2011 r. (w EUR)
Aktywa trwałe	4 237 689,88	3 133 618,38	1 036 566,19	709 477,08
Aktywa obrotowe	13 984 174,27	13 312 921,89	3 420 618,92	3 014 155,47
Należności długoterminowe	2 450 512,10	2 754 947,52	599 411,01	623 742,87
Należności krótkoterminowe	2 450 512,10	2 754 947,52	599 411,01	623 742,87
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	75 665,41	491 629,16	18 508,25	111 308,90
Zobowiązania długoterminowe	19 536,31	34 813,34	4 778,71	7 882,03

Wybrane jednostkowe dane z rachunku zysków i strat Spółki

Pozycja	Na dzień 31/12/ 2012 r. (w PLN)	Na dzień 31/12/ 2011 r. (w PLN)	Na dzień 31/12/ 2012 r. (w EUR)	Na dzień 31/12/ 2011 r. (w EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	132 000,00	0,00	32 288,05
Zysk/(strata) ze sprzedaży	-504 776,09	-630 759,92	-123 471,48	-154 287,93
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-455 772,50	-380 140,31	-111 484,88	-92 984,76
Zysk/(strata) brutto	-684 456,22	-945 522,16	-167 422,39	-231 280,80
Zysk/(strata) netto	-688 802,22	-781 261,02	-168 485,45	-191 101,47

Kurs średni z dnia 31/12/2011: 1 EUR= 4,4168 PLN

Kurs średni z dnia 31/12/2012: 1 EUR= 4,0882 PLN

Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 688.802,22 zł, która jest w głównym stopniu konsekwencją wyceny notowanych aktywów finansowych w wartości godziwej.

W związku z wygenerowaną stratą wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności osiągnęły wartości powyżej wartości optymalnych, co świadczy o dostatecznym stopniu pokrycia zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi składnikami majątku Spółki.

Oświadczenia Zarządu

Oświadczam, iż wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu