

VENO S.A.
Grupa Kapitałowa
Raport skonsolidowany za rok 2012

Warszawa, 04/08/2013

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

W załączeniu prezentujemy raport za rok 2012 Grupy Kapitałowej VENO S.A. zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w skład którego wchodzi: jednostkowe sprawozdania jednostki dominującej i jednostek zależnych; sprawozdanie z działalności oraz opinia biegłego rewidenta.

Przypomnijmy, iż VENO to Spółka prowadząca inwestycje typu private equity ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji venture capital. VENO zainteresowana jest szczególnie inwestycjami, które może wspierać na etapie załazkowym (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.

Flagowym projektem i spółką w której Emitent wciąż posiada znaczący (79,39%) udział w kapitale jest Arrinera Automotive S.A. W roku 2012 spółka ta kontynuowała prace rozwojowe i przygotowania do uruchomienia produkcji supersamochodu Arrinera Hussarya.

Drugim kluczowym projektem w którym Emitent pośrednio (poprzez spółkę zależną od GO FUND 2 FIZAN) posiada 21,49% akcji (w głosach 15,71%) jest The Farm 51 Group S.A. Spółka ta specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych gier akcji 3D: najbardziej prestiżowej i wymagającej grupy produktów pośród gier wideo. W październiku 2012 r. na rynku ukazał się "Painkiller Hell & Damnation" - gra stanowiąca remake kultowego tytułu sprzed lat, wykonany w całości w studiu The Farm 51. Najnowsza produkcja "Deadfall Adventures", zostanie wydana w tym roku na świecie przez Nordic Games GmbH. The Farm 51 Group S.A. notowana jest na NewConnect.

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 działania 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.

Z poważaniem,



Arkadiusz Kuich
Prezes Zarządu

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta

Wybrane skonsolidowane dane z bilansu Grupy Kapitałowej 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	2 128 991,12	505 832,19	520 764,91	114 524,59
Aktywa obrotowe	15 756 084,89	15 608 950,34	3 854 039,65	3 533 995,28
Należności długoterminowe	3 400,00	3 400,00	831,66	769,79
Należności krótkoterminowe	2 652 354,37	2 381 693,64	648 782,93	539 235,11
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89 892,63	505 909,90	21 988,32	114 542,18
Zobowiązania długoterminowe	35 361,33	111 231,84	8 649,61	25 183,81
Zobowiązania krótkoterminowe	2 628 586,48	1 288 409,15	642 969,15	291 706,47
Kapitał własny	14 062 888,23	14 269 483,65	3 439 872,86	3 230 728,96

Wybrane skonsolidowane 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	223 154,38	5 725,20	54 585,00	1 400,42
Zysk/(strata) ze sprzedaży	-1 251 873,08	-1 196 656,45	-306 216,20	-292 709,86
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-1 253 082,96	-108 321,03	-306 512,15	-26 496,02
Zysk/(strata) brutto	-1 541 423,93	274 804,23	-377 042,20	67 218,88
Zysk/(strata) netto	-1 260 545,74	359 061,53	-308 337,59	87 828,76
Amortyzacja	275 093,05	140 155,93	67 289,53	34 283,04

Spółka wygenerowała skonsolidowaną stratę netto na poziomie 1.260.545,74 tys. 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