

A top-down view of a business meeting on a wooden table. Two people are shaking hands in the center. Surrounding them are various business items: a laptop with a bar chart, a tablet with a line graph, several documents with tables and charts, a pen, and a folder. A large green rectangle is overlaid on the left side of the image, containing the title text.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

I. Wprowadzenie	3
II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019.....	6
III. Informacje dodatkowe	34
IV. Pozostałe informacje	40

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa i forma prawna:	Venture Inc Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	al. gen. Józefa Hallera 180/14, 53-203 Wrocław
Strona internetowa:	http://www.ventureinc.com
Adres poczty elektronicznej:	office@ventureinc.pl
KRS:	0000299743
REGON:	020682053
NIP:	8992650810
Przedmiot działalności	64.30.Z - Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

Spółka została zawiązana w dniu **2 listopada 2007 r.** i zarejestrowana pod firmą Venture Incubator S.A. w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299743 w dniu **22 lutego 2008 r.** Następnie, na podstawie uchwały nr 19/6/ZWZ/2016 Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2016 r., w dniu 17 października 2016 r. została zarejestrowana zmiana firmy Spółki z Venture Incubator S.A. na Venture Inc S.A. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Emitent działa w formule funduszu **venture capital** jako **Wewnętrznie Zarządzający Alternatywną Spółką Inwestycyjną** i został wpisany do rejestru Wewnętrznie Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu **4 września 2017 r.**

Na dzień **30 września 2019 r.** kapitał zakładowy Spółki wynosił **2 984 000,00 zł** i dzielił się na **29 840 000** akcji o wartości nominalnej **0,10 zł** każda, w tym:

- 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 840 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- 6 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- 15 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Zarząd

Skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji przedstawiał się następująco:

- Jakub Sitarz – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W dniu zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Ciepły – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Anna Sitarz – Członek Rady Nadzorczej
- Urszula Jarzębowska – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Chodorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Mańdziak – Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Alwin – Członek Rady Nadzorczej

WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN

Wybrane dane finansowe	w PLN				w EUR			
	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
I. Przychody z działalności podstawowej	223 111	-1 670 882	1 320 104	-573 888	51 783	-384 137	310 357	-134 039
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-4 319 587	-5 051 307	320 336	-411 384	-1 002 550	-1 161 300	75 311	-96 084
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-4 012 371	-4 946 572	641 787	-292 414	-931 247	-1 137 221	150 885	-68 297
IV. Zysk/Strata netto	-3 380 677	-4 111 627	504 264	-226 686	-784 635	-945 267	118 553	-52 945
V. Całkowite dochody ogółem	-3 380 677	-4 111 627	504 264	-226 686	-784 635	-945 267	118 553	-52 945
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-860 679	51 661	-784 661	-167 150	-199 758	11 877	-184 474	-39 040
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 120 850	-1 619 376	-2 240 950	-253 040	-492 236	-372 296	-526 848	-59 101
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	313 985	-63 279	151 711	1 935	72 874	-14 548	35 667	452
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	-2 667 544	-1 630 994	-2 873 900	-418 256	-619 121	-374 967	-675 655	-97 689
	30.09.2019	31.12.2018 30.09.2018			30.09.2018	31.12.2018 30.09.2018		
X. Aktywa razem	47 842 875	53 628 391	54 187 805		10 939 015	12 857 750	12 686 193	
XI. Zobowiązania długoterminowe	56 019	2 332 501	2 417 741		12 809	559 232	566 030	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	13 204	169 288	139 198		3 019	40 588	32 588	
XIII. Kapitał własny	47 773 652	51 126 602	51 630 866		10 923 187	12 257 930	12 087 574	
XIV. Kapitał zakładowy	2 984 000	2 984 000	2 984 000		682 275	715 433	698 600	
XV. Liczba akcji (w szt.)	29 840 000	29 840 000	29 840 000		29 840 000	29 840 000	29 840 000	
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	-0,11	0,08	0,02		- 0,03	0,02	0,00	
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,11	0,08	0,02		- 0,03	0,02	0,00	
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję	1,60	1,71	1,73		0,37	0,41	0,41	

Zastosowane kursy walutowe:

1) poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy:

- na dzień 30.09.2019 r. wg kursu 4,3736 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2019 -
- na dzień 30.09.2018 r. wg kursu 4,2714 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 189/A/NBP/2018

2) poszczególne pozycje rachunku zysku i strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przelicza się na walutę EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym
- za okres 01.01-30.09.2019 wg kursu 4,3086 PLN/EUR
- za okres 01.07-30.09.2019 wg kursu 4,3497 PLN/EUR.
- za okres 01.01-30.09.2018 wg kursu 4,2535 PLN/EUR.
- za okres 01.07-30.09.2018 wg kursu 4,2815 PLN/EUR.

ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

III KWARTAŁ 2019

- W dniu **2 lipca 2019** roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Jakuba Sitarza na stanowisko Prezesa Zarządu Venture Inc SA.
- W dniu **12 lipca 2019** roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Intelliseq sp. z o.o. ("Spółka"), na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.372.000,00 PLN do kwoty 1.639.000,00 PLN poprzez utworzenie 267 (dwustu sześćdziesięciu siedmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN (tysiąc złotych) każdy i o łącznej wartości nominalnej 267.000,00 PLN (dwustu sześćdziesięciu siedmiu tysięcy złotych). W ramach podwyższenia 177 udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 177.000,00 PLN (sto siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych) po łącznej cenie emisyjnej w wysokości 700 000,00 PLN (siedemset tysięcy złotych) objął Emitent. W związku z transakcją Emitent posiada łącznie 817 (słownie: osiemset siedemnaście) udziałów spółki Intelliseq sp. z o.o., stanowiących 49,85 % w kapitale spółki, co uprawnia do 49,85 % w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.
- W dniu **12 lipca 2019** roku wpłynęło do siedziby Spółki pismo informujące o złożeniu przez Rafała Sobczaka rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 17 lipca 2019 roku. Po zakończeniu pełnienia funkcji Członka Zarządu Pan Rafał Sobczak dołączył do zespołu spółki portfelowej Emitenta - Intelliseq sp. z o.o.
- W lipcu w związku z uznaniem przez PARP części wydatków za niekwalifikowane Emitent dokonał zwrotu kwoty 124.250,00 zł wraz z odsetkami.
- W dniu **13 sierpnia 2019** roku Emitent podpisał umowę pożyczki ze spółką portfelową Agencja Rozwoju Innowacji S.A. z siedzibą we Wrocławiu ("ARI SA") Emitent zgodnie z umową udzielił ARI SA pożyczki w wysokości 549 013,70 zł, której zabezpieczeniem jest przewłaszczenie na zabezpieczenie 974 nieuprzywilejowanych udziałów w spółce Inkubator Naukowo - Techniczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu o wartości nominalnej 500 zł każdy. W przypadku spłaty pożyczki w terminie określonym w umowie tj. do 31 sierpnia 2021 roku, Emitent zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia Udziałów na ARI SA.
- W dniach **16-18 września 2019** roku Emitent nabył w sumie 20.000 akcji spółki portfelowej Brand 24 SA.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

IV KWARTAŁ 2019

- W dniu **1 października 2019** roku Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji wnioskowanej przez Emitenta zmiany w Statucie Spółki uchwalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały nr 18/06/2019 z dnia 28 czerwca 2019 r.
- W dniu **6 listopada 2019** roku Emitent podpisał umowę zlecenia wniesienia zabezpieczenia należytego wykonania umowy (Umowa) z Central Europe Genomics Center sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku (CEGC), spółką stowarzyszoną Inno-Gene SA. Na podstawie Umowy Emitent zobowiązał się do wniesienia w imieniu CEGC na rzecz Instytutu Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk [ICbB] zabezpieczenia należytego wykonania umowy w rozumieniu art. 147 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. - Prawo zamówień publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1843 ze zm.; która zostanie zawarta przez CEGC z Emitentem ICbB i której przedmiotem będzie "Dostawa produktów innowacyjnych tworzących Genomiczną Mapę Polski" ("Umowa nr PN 454/2019"), w kwocie 3.167.000,00 zł (słownie: trzy miliony sto sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). O wezwaniu CEGC do dostarczenia zabezpieczenia należytego wykonania umowy i podpisania umowy na realizację projektu Genomiczna Mapa Polski II Inno-Gene SA powiadomiła raportem bieżącym nr 10/2019 w dniu 09.09.2019 r. Oferta Spółki CEGC, na kwotę 63.338.850 PLN brutto, została wybrana jako najkorzystniejsza w postępowaniu przetargowym nr PN 454/19 Genomiczna Mapa Polski II o czym Inno-Gene SA informowała w raporcie bieżącym nr 6/2019 w dniu 08.07.2019 r.
- W dniu **6 listopada 2019** roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Central Europe Genomics Center spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku ("Spółka", "CEGC"), na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 6.800,00 zł, do kwoty 56.900,00 zł, to jest o kwotę 50.100,00 zł, poprzez utworzenie 1002 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 50.100,00 zł. W wyniku podwyższenia Emitent objął 171 udziałów o łącznej wartości nominalnej 8.550,00 zł za cenę 8.550,00 zł. W związku z przeprowadzoną transakcją Emitent posiada łącznie 171 udziałów spółki CEGC sp. z o.o., stanowiących 15,03 % w kapitale spółki, co uprawnia do 15,03 % w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w zł	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	223 110,56	-1 294 866,64	1 320 104,35	- 573 888,43
przychody z działalności inwestycyjnej	223 110,56	-1 294 866,64	1 320 104,35	-573 888,43
przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	4 542 697,76	1 874 096,33	999 768,15	-162 504,35
koszty działalności inwestycyjnej	4 054 030,09	1 726 699,64	254 361,13	327 831,98
koszty ogólnego zarządu	488 667,67	147 396,69	745 407,02	165 327,63
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-4 319 587,20	-3 168 962,97	320 336,20	- 411 384,08
Przychody z pozostałej działalności	13 145,59	1 918,32	9 155,74	2 640,18
Koszty pozostałej działalności	5 104,76	688,18	22 518,93	3 413,10
Przychody finansowe	365 312,99	119 177,28	352 943,68	120 484,09
Koszty finansowe	66 137,63	2 752,99	18 129,36	741,17
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-4 012 371,01	-3 051 308,54	641 787,33	- 292 414,08
Podatek dochodowy, w tym:	-631 693,98	-819 756,88	137 523,29	- 65 728,32
- część bieżąca	-	-	-	-
- część odroczone	-631 693,98	-819 756,88	137 523,29	-65 728,32
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-3 380 677,03	-2 231 551,66	504 264,04	- 226 685,76
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,11	-0,07	0,02	-0,01
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-3 380 677,03	-2 231 551,66	504 264,04	-226 685,76
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	89 172,35	2 642 147,50		

(*) 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

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w zł	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	- 3 380 677,03	-2 231 551,66	504 264,04	- 226 685,76
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	- 3 380 677,03	-2 231 551,66	504 264,04	- 226 685,76

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	w PLN		
		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)		24 768 284,80	26 547 406,82	28 317 005,18
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	7 742,96	12 762,51	14 738,77
Aktywa finansowe, w tym:	7	24 468 583,91	26 022 971,46	27 646 875,02
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		23 213 794,29	23 912 441,06	25 696 344,62
inne długoterminowe aktywa finansowe		700 000,00	2 110 530,40	1 950 530,40
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		554 789,62	-	-
		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	291 957,93	511 672,85	655 391,39
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		23 074 590,22	25 698 950,33	25 870 799,60
Aktywa finansowe, w tym:	7	592 351,56	753 505,72	805 068,39
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		29 385,45	2 829,71	6 312,43
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		562 966,11	750 676,01	798 755,96
Inne składniki aktywów obrotowych	9	1 426,14	3 308,89	2 447,70
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	22 480 812,52	24 942 135,72	25 063 283,51
Suma aktywów		47 842 875,02	52 246 357,15	54 187 804,78
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		47 773 651,64	51 154 328,67	51 630 865,57
Kapitał akcyjny	11	2 984 000,00	2 984 000,00	2 984 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	11	41 529 144,64	41 529 144,64	41 529 144,64
Akcje własne	11	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	11	-	-	-
Kapitał rezerwowy	11	-	-	-
Zyski zatrzymane	11	3 260 507,00	6 641 184,03	7 117 720,93
Zobowiązania długoterminowe		56 019,44	907 428,34	2 417 741,49
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-	-
długoterminowe pożyczki		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-	-
Rezerwy	14	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	2	56 019,44	907 428,34	2 417 741,49
Zobowiązania krótkoterminowe		13 203,94	184 600,14	139 197,72
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-	-
pożyczki krótkoterminowe	13	-	-	-
wpłaty na akcje		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	13 203,94	39 501,14	14 947,72
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	7 398,00	-
Rezerwy	15	-	137 701,00	124 250,00
Suma pasywów		47 842 875,02	52 246 357,15	54 187 804,78
Wartość księgowa w zł		47 773 651,64		53 768 749,03
Liczba akcji (szt.)		29 840 000		29 840 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,60		1,80

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2019 – 30.09.2019					
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 543 118,40	4 098 065,63	51 154 328,67
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	27 727,14	-27 727,14	0,00
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	-3 380 677,03	-3 380 677,03
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	-3 380 677,03	-3 380 677,03
Stan na dzień 30 września 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 570 845,54	689 661,46	47 773 651,64

Za okres 01.01.2018 – 30.09.2018

Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	1 091 563,09	5 521 893,80	51 126 601,53
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	1 451 555,31	-1 451 555,31	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	504 264,04	504 264,04
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	504 264,04	504 264,04
Stan na dzień 30 września 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 543 118,40	4 574 602,53	51 630 865,57

Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	1 091 563,09	5 521 893,80	51 126 601,53
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	1 451 555,31	-1 451 555,31	0,00
Koszty Transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	27 727,14	27 727,14
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	27 727,14	27 727,14
Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 543 118,40	4 098 065,63	51 154 328,67

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.07.2018 – 30.09.2018					
Stan na dzień 1 lipca 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 543 118,40	4 801 288,29	51 857 551,33
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	-226 685,76	-226 685,76
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	-226 685,76	-226 685,76
Stan na dzień 30 września 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 543 118,40	4 574 602,53	51 630 865,57

Za okres 01.07.2019 – 30.09.2019

Stan na dzień 1 lipca 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 570 845,54	2 921 213,12	50 005 203,30
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	-2 231 551,66	-2 231 551,66
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	-2 231 551,66	-2 231 551,66
Stan na dzień 30 września 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 570 845,54	689 661,46	47 773 651,64

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w zł	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-4 012 371,01	-3 051 308,54	641 787,33	-292 414,08
II. Korekty o pozycje	3 473 312,01	3 142 029,74	-1 412 748,78	127 353,99
Amortyzacja	5 019,55	1 430,65	5 929,05	1 976,35
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-362 627,07	177 860,37	-352 934,61	-120 678,81
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	3 830 919,53	2 962 738,72	-1 065 743,22	246 056,45
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-539 059,00	90 721,20	-770 961,45	-165 060,09
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10 192,33	300 826,03	222,79	5 791,85
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-33 695,20	-39 278,11	-30 090,46	-7 523,44
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 882,75	-608,24	-780,41	-358,75
Inne korekty - umorzenie pożyczki	0,00	0,00	16 948,05	0,00
Inne korekty - przekwalifikowanie zaliczki na poczet pożyczki	-300 000,00	-300 000,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-860 679,12	51 660,88	-784 661,48	-167 150,43
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 111 099,47	406 072,89	132 090,41	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Splata udzielonych pożyczek	1 106 926,03	406 072,89	132 090,41	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	4 173,44	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 231 949,10	2 025 449,10	2 373 040,00	253 040,00
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zakup aktywów finansowych	1 811 299,10	1 311 299,10	990 000,00	0,00
Udzielone pożyczki	1 420 650,00	714 150,00	1 383 040,00	253 040,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 120 849,63	-1 619 376,21	-2 240 949,59	-253 040,00
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
I. Wpływy	454 320,77	77 057,21	151 710,64	1 934,54
Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Otrzymane odsetki	454 320,77	77 057,21	34 287,04	1 934,54
wpływy z tytułu dotacji	0,00	0,00	117 423,60	0,00
II. Wydatki	140 335,71	140 335,71	0,00	0,00
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki zapłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	140 335,71	140 335,71	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	313 985,06	-63 278,50	151 710,64	1 934,54
D. Przepływy pieniężne netto	-2 667 543,69	-1 630 993,83	-2 873 900,43	-418 255,89
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	206 220,49	85 254,47	294 645,93	108 837,26
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	-2 461 323,20	-1 545 739,36	-2 579 254,50	-309 418,63
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	24 942 135,72	24 026 551,88	27 642 538,01	25 372 702,14
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22 480 812,52	22 480 812,52	25 063 283,51	25 063 283,51

NOTA 1 INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
Przychody z działalności podstawowej				
1. przychody z działalności inwestycyjnej	223 110,56 -	1 294 866,64	1 320 104,35 -	573 888,43
- przychody z wyceny aktywów finansowych	223 110,56 -	1 294 866,64	1 170 557,43 -	723 435,35
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-	149 546,92	149 546,92
- otrzymane dywidendy	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej				
1. koszty działalności inwestycyjnej	4 054 030,09	1 726 699,64	254 361,13 -	327 831,98
- koszty z wyceny aktywów finansowych	4 054 030,09	1 726 699,64	254 361,13 -	327 831,98
- strata ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	488 667,67	147 396,69	745 407,02	165 327,63
- amortyzacja, w tym:	5 019,55	1 430,65	5 929,05	1 976,35
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 019,55	1 430,65	5 929,05	1 976,35
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	193 586,83	52 080,17	384 627,17	47 424,78
Wynagrodzenia	180 173,62	45 514,19	374 260,00	44 961,00
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	13 413,21	6 565,98	10 367,17	2 463,78
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
- zużycie materiałów i energii	6 173,76	1 644,11	24 351,25	12 104,93
- usługi obce	253 734,57	84 194,16	268 697,44	89 393,91
- podatki i opłaty	20 324,38	8 047,60	19 387,04	7 262,00
- pozostałe koszty	9 828,58	-	42 415,07	7 165,66
Przychody z pozostałej działalności				
Inne	13 145,59	1 918,32	9 155,74	2 640,18
Koszty pozostałej działalności				
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Inne	5 104,76	688,18	22 518,93	3 413,10
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek	365 312,99	119 177,28	352 943,68	120 484,09
Koszty finansowe				
Odsetki i inne	66 137,63	2 752,99	18 129,36	741,17

Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło zaniechanie żadnego rodzaju działalności.

Koszty z tytułu programów pracowniczych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty programów pracowniczych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Ze względu na to iż Spółka nie zatrudnia pracowników na umowy o pracę nie tworzyła rezerw na przyszłe świadczenia emerytalne.

NOTA 2 INFORMACJE DOTYCZĄCE PODATKU DOCHODOWEGO

Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w zł			
	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
Rachunek zysków i strat				
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy				
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 631 693,98	- 819 756,88	137 523,29	- 65 728,32
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	- 631 693,98	- 819 756,88	137 523,29	- 65 728,32
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym				
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	- 631 693,98	- 819 756,88	137 523,29	- 65 728,32

Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w zł		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	291 957,93	511 672,85	655 391,39
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	144,27	2 791,14	341 181,42
- strata za rok bieżący	-	5 320,00	141 627,33
- naliczone odsetki		181 735,10	
- straty lat ubiegłych	262 486,38	292 499,33	155 148,49
- aktualizacja należności	11 831,40	11 831,40	
- koszty nabycia udziałów	17 495,88	17 495,88	17 434,15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	56 019,44	907 428,34	2 417 741,49
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	-	833 436,49	2 338 222,46
- naliczone odsetki od pożyczek	10 245,84	73 991,85	8 224,58
- naliczone odsetki od lokat	45 773,60		71 294,45
- naliczona dotacja	-		-

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone.

NOTA 3 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZYSKU/STRATY PRZYPADAJĄCEGO / PRZYPADAJĄCEJ NA JEDNĄ AKCJĘ

w zł	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
Zysk/Strata w okresie	-3 380 677,03	-2 231 551,66	504 264,04	-226 685,76
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-3 380 677,03	-2 231 551,66	504 264,04	-226 685,76
				<i>w sztukach</i>
	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję bez uwzględnienia akcji własnych	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Wpływ rozwodnienia:	0	0	0	
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Liczba akcji zwykłych po uwzględnieniu akcji własnych	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję z uwzględnieniem akcji własnych	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000

NOTA 4 INFORMACJE DOTYCZĄCE DYWIDEND WYPŁACONYCH I/LUB ZAPROPONOWANYCH DO WYPŁATY

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wypłacała ani nie proponowała wypłacania dywidend.

NOTA 5 INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Spółka nie wykazywała w bilansie wartości niematerialnych – miały one zerową wartość netto.

NOTA 6 INFORMACJE DOTYCZĄCE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie zostały nabyte ani zbyte istotne rzeczowe aktywa trwałe. Nie nastąpiły także poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	23 912 441,06	24 564 431,41	24 564 431,41
Wartość nabycia na początek okresu	13 699 404,19	13 876 365,67	13 876 365,67
Zwiększenia	3 221 829,50	2 014 000,00	2 013 000,00
Zmniejszenia	63 001,00	2 190 961,48	718 451,87
Wartość nabycia na koniec okresu	16 858 232,69	13 699 404,19	15 170 913,80
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	10 213 036,87	10 688 065,74	10 688 065,74
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	(3 857 475,27)	(475 028,87)	(162 634,92)
Stan na koniec okresu	23 213 794,29	23 912 441,06	25 696 344,62
W tym:	(0,00)	(0,00)	0,00
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	10 896 121,55	10 633 924,45	13 490 119,20
PATENT FUND S.A.	1 281 501,90	1 183 466,05	3 004 183,05
INNO GENE S.A.	1 486 630,08	1 715 342,40	2 430 068,40
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	3 026 453,37	930 405,00	963 633,75
BRAND 24 SA	5 101 536,20	6 804 711,00	7 092 234,00
<u>Papiery nienotowane na giełdzie</u>	12 317 672,74	13 278 516,61	12 206 225,42
Brand 24 S.A.	0,00	0,00	0,00
Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
TIME CAMP SA	2 897 022,94	2 897 022,94	1 791 959,80
FriendlyScore Ltd	1 577 348,98	3 064 941,60	3 064 941,60
7Orders S.A.	0,00	0,00	106 061,48
Best Capital sp. z o.o.	76 094,03	76 094,03	70 025,94
Drone Academy Ltd	0,00	0,00	26 093,55
Sciene.fund sp. zo.o. sp.k	10 000,00	0,00	0,00
Crowdcube sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
Ardeo sp. z o.o.	0,00	0,00	70 928,01
Infermedica sp. z o.o.	5 375 412,54	5 375 412,54	5 375 412,54
Geek Decks Ltd	265 045,50	265 045,50	100 000,00
Venture Alfa sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
Sciene Fund sp. z o.o.	16 748,75	0,00	802,50
Intelliseq sp. z o.o.	1 600 000,00	1 600 000,00	1 600 000,00
Effectively sp. z o.o.	500 000,00	0,00	0,00

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	2 829,71	10 012,82	10 012,82
Wartość nabycia na początek okresu	21 002,63	21 002,63	21 002,63
Zwiększenia	-	-	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość nabycia na koniec okresu	21 002,63	21 002,63	21 002,63
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	-18 172,92	-10 989,81	-10 989,81
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	26 555,74	-7 183,11	-3 700,39
Stan na koniec okresu	29 385,45	2 829,71	6 312,43
W tym:			
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	29 385,45	2 829,71	6 312,43
ELQ S.A. (MSI Med.)	29 385,45	2 829,71	6 312,43

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Pożyczki i należności krótkoterminowe	30.09.2019	31.12.2018	w zł 30.09.2018
Udzielone pożyczki	562 801,19	740 318,76	636 327,26
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	-	236 794,53	231 753,43
PATENT FUND S.A.	231 787,53	153 303,56	62 581,92
Inno-Genne s.a.	128 687,95	121 283,30	118 787,95
Polski Fundusz Innowacji sp. zo.o.	-	-	-
Infermedica sp. z o.o.	-	-	-
PRAGMA INC	196 111,01	187 851,90	185 068,61
Scienc Fund sp. zo.o.	-	41 085,47	38 135,35
Scienc Fund ASI sp. zo.o. sp.k.	6 214,70	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-	-
Pozostałe należności, w tym:	164,92	10 357,25	162 428,70
Nierozliczone zaliczki	-	9 757,25	-
Z tytułu najmu pomieszczeń	160,00	600,00	162 270,52
Inne	4,92	-	158,18
Należności z tytułu dotacji	-	-	-
Razem	562 966,11	750 676,01	798 755,96

Pożyczki i należności długoterminowe	30.09.2019	31.12.2019	w zł 30.09.2018
<u>Udzielone pożyczki długoterminowe</u>			
Agencja rozwoju innowacji SA	554 789,62	-	-
<u>Należności długoterminowe</u>	-	-	-
Razem	554 789,62	-	-

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Dodatkowe ujawnienia dotyczące aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych papierów (udziałów bądź akcji)	Cena nabycia w zł	Wartość bilansowa w zł	Procent posiadanego kapitału/udział w ogólnej liczbie głosów	Poziom w hierarchii ustalania wartości godziwej	Sposób podejścia do wyceny	Proces wyceny
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stan na 30.09.2019r.							
<u>Preseed</u>							
GEEK DECKS LIMITED	33	100 000,00	265 045,50	33,00%	3	mieszany	metodą dochodową
	x	100 000,00	265 045,50	x			
<u>Seed</u>							
PATENT FUND S.A.	9 153 585	4 545 290,22	1 281 501,90	83,21%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
FriendlyScore Ltd	21 000	196 901,75	1 577 348,98	10,23%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
		4 742 191,97	2 858 850,88				
<u>Start-up</u>							
Time Camp SA	320 000	848 000,00	2 897 022,94	28,52%	3	mieszany	mieszana (średnia z wycen metodami dochodową i wskaźnikową)
Brand 24 S.A.	211 682	3 009 502,25	5 101 536,20	10,55%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Inno-Gene S.A.	714 726	1 751 078,70	1 486 630,08	12,54%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Infermedica Sp. z o.o.	14 333	2 500 000,00	5 375 412,54	12,85%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Intelliseq sp. zo.o.	640	1 600 000,00	1 600 000,00	46,65%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Effectively sp. zo.o.	80	500 000,00	500 000,00	40,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
		10 208 580,95	16 960 601,76				
<u>Pozostałe</u>							
Best Capital Sp. z o.o.	734	22 401,00	76 094,03	66,73%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	12 203 441	2 795 787,88	3 026 453,37	50,31%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Sciene Fund sp. zo.o.	1 300	61 802,50	16 748,75	100,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
Science Fund sp. z o.o. ASI sp.k.	80%	10 000,00	10 000,00	80,00%	3	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
		2 889 991,38	3 129 296,15				
<u>Do upłynnienia</u>							
Krótkoterminowe akcje na newconnect	x	21 002,63	29 385,45	x	1	rynkowe	notowania na rynku NewConnect
Razem		17 961 766,93	23 243 179,74				

NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30.09.2019 roku, jak również na 30.09.2018 roku przeglądu posiadanych aktywów finansowych, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu Venture Inc S.A. na dzień 30.09.2019 roku nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych tj. inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych, inna niż uwzględniona w szacowanej wartości godziwej.

NOTA 9 INFORMACJE DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH

Nie wystąpiły

NOTA 10 INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 239 898,80	1 609 966,11	1 688 049,53
Lokaty krótkoterminowe	20 240 913,72	23 332 169,61	23 375 233,98
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
Razem	22 480 812,52	24 942 135,72	25 063 283,51
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:	-	-	-
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu:	22 480 812,52	24 942 135,72	25 063 283,51
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 239 898,80	1 609 966,11	1 688 049,53
Lokaty krótkoterminowe	20 240 913,72	23 332 169,61	23 375 233,98
Środki pieniężne w drodze	-	-	-

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ELEMENTÓW KAPITAŁU WŁASNEGO

Emisja - ilość akcji	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Serii A	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Serii B	840 000	840 000	840 000
Serii C	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Serii D	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Serii E	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Serii F	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Serii G	15 000 000	15 000 000	15 000 000
Razem	29 840 000	29 840 000	29 840 000

Na każdy z wskazanych powyżej dni bilansowych kapitał podstawowy był w pełni opłacony.

Akcje własne – Spółka nie posiadała akcji własnych.

Kapitał zapasowy z agio	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Nadwyżka z emisji			
Serii A	-	-	-
Serii B	336 000,00	336 000,00	336 000,00
Serii C	700 000,00	700 000,00	700 000,00
Serii D	900 000,00	900 000,00	900 000,00
Serii E	900 000,00	900 000,00	900 000,00
Serii F	11 400 000,00	11 400 000,00	11 400 000,00
Koszty emisji	-8 576,74	-8 576,74	-8 576,74
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	-448 545,40	-448 545,40	-448 545,40
Serii G	28 510 592,71	28 510 592,71	28 510 592,71
Koszty emisji serii G	-760 325,93	-760 325,93	-760 325,93
Razem	41 529 144,64	41 529 144,64	41 529 144,64

Kapitał rezerwowy – Spółka nie utworzyła kapitałów rezerwowych.

Zyski zatrzymane

zł

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną kapitału (agio)	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Wynik okresu
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	41 529 144,64	1 091 563,09	5 521 893,80	0,00
Na dzień 30 września 2018 roku	41 529 144,64	2 543 118,40	4 070 338,49	504 264,04
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	41 529 144,64	2 543 118,40	4 070 338,49	27 727,14

NOTA 12 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zarówno na 30.09.2019 r. jak i na 30.09.2018 r. zobowiązania finansowe nie występowały.

NOTA 13 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania z terminem wymagalności:			
- do 3 m-cy	6 932,70	36 242,27	8 841,33
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy			
Razem	6 932,70	36 242,27	8 841,33

NOTA 14 INFORMACJE DOTYCZĄCE POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	5 523,24	3 258,87	1 514,39
Zobowiązania z tytułu innych podatków	748,00	-	4 592,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	7 398,00	-
Razem	6 271,24	10 656,87	6 106,39

Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	Rezerwa na skutki postępowania administracyjnego PARP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 30 września 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	124 250,00	124 250,00
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	124 250,00	124 250,00
Na dzień 30 września 2019 roku	-	-

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

w zł

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.09.2019 roku			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Udziały i akcje	23 243 179,74	-	-	23 243 179,74
Udzielone pożyczki	-	1 117 590,81	-	1 117 590,81
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	164,92	-	164,92
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	22 480 812,52	-	22 480 812,52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	6 932,70	6 932,70
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-
Razem	23 243 179,74	23 598 568,25	6 932,70	x

w zł

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2018 roku			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Udziały i akcje	23 915 270,77	-	-	23 915 270,77
Udzielone pożyczki	-	740 318,76	-	740 318,76
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	10 357,25	-	10 357,25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	24 942 135,72	-	24 942 135,72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	36 242,27	36 242,27
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-
Razem	23 915 270,77	25 692 811,73	36 242,27	x

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.09.2018 roku			Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Udziały i akcje	25 702 657,05	-	-	25 702 657,05
Udzielone pożyczki	-	636 327,26	-	636 327,26
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	162 428,70	-	162 428,70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	25 063 283,51	-	25 063 283,51
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	8 841,33	8 841,33
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:

30 wrzesień 2019 roku - w zł				
Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	3 238 162,47	-	-	3 238 162,47
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	- 43 251,25	-	-	-43 251,25
Zakup	570 000,00	-	-	570 000,00
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-

30 wrzesień 2018 roku - w zł				
Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	3 737 793,28	-	-	3 737 793,28
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	-1 082 530,40	-	-	-1 082 530,40
Zakup	23 000,00	-	-	23 000,00
Zbycie	-718 453,08	-	-	-718 453,08
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-

31 grudnia 2018 roku - w zł				
Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	3 737 793,28	-	-	3 737 793,28
Zyski i straty ujęte w:				-
- wyniku finansowym	1 432 130,67	-	-	1 432 130,67
Zakup	24 000,00	-	-	24 000,00
Zbycie	-2 055 761,48	-	-	-2 055 761,48
korekty	-	-	-	-

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

w zł				
01.01.2019-30.09.2019	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	361 130,99	- 66 137,63	294 993,36
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	-3 830 919,53	-	-	-3 830 919,53
Ogółem (zysk/strata netto)	-3 830 919,53	361 130,99	-66 137,63	-3 535 926,17

w zł				
01.01.2018-30.09.2018	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	352 934,61	- 18 129,36	334 805,25
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	916 196,30	-	-	916 196,30
Ogółem (zysk/strata netto)	916 196,30	352 934,61	- 18 129,36	1 251 001,55

w zł				
01.07.2019-30.09.2019	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	128 680,47	-48 749,44	79 931,03
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	-5 142 719,20	-	-	-5 142 719,20
Ogółem (zysk/strata netto)	-5 142 719,20	128 680,47	-48 749,44	-5 062 788,17

w zł				
01.07.2018-30.09.2018	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	345 202,81	- 17 983,45	327 219,36
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	2 988 450,87	-	-	2 988 450,87
Ogółem (zysk/strata netto)	2 988 450,87	345 202,81	- 17 983,45	3 315 670,23

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

- Poziom 1 - ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- Poziom 3 - dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Wyszczególnienie	30 września 2019 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	10 925 507,00	-	-	10 925 507,00
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	8 552 761,52	3 764 911,22	12 317 672,74
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	10 925 507,00	8 552 761,52	3 764 911,22	23 243 179,74
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	10 925 507,00	8 552 761,52	3 764 911,22	23 243 179,74

Wyszczególnienie	31 grudnia 2018 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	10 636 754,16	-	-	10 636 754,16
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	10 040 354,14	3 238 162,47	13 278 516,61
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	10 636 754,16	10 040 354,14	3 238 162,47	23 915 270,77
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	10 636 754,16	10 040 354,14	3 238 162,47	23 915 270,77

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	30 września 2018 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	13 496 431,63	-	-	13 496 431,63
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	10 246 415,62	1 959 809,80	12 206 225,42
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	13 496 431,63	10 246 415,62	1 959 809,80	25 702 657,05
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	13 496 431,63	10 246 415,62	1 959 809,80	25 702 657,05

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Ujawnienia dotyczące jednostek zależnych:

Załączone tabele przedstawiają wymagane dla jednostek inwestycyjnych ujawnienia zgodnie z wymogami MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowe miejsce prowadzenia działalności	Odsetek udziałów własnościowych	Odsetek posiadanych praw głosu
Best Capital sp. z o.o.	Wrocław	66,73%	66,73%
Science.Fund sp. z o.o. ASI sp. k.	Wrocław	80%	80%
Science.Fund sp. z o.o.	Wrocław	100%	100%
Patent Fund S.A.	Wrocław	83,21%	83,21%
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	Wrocław	50,31%	50,31%

Pozostałe wymagane ujawnienia wynikające z wymogów MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach:

- (a) nie występowały istotne ograniczenia (na przykład wynikające z umów kredytowych, wymogów regulacyjnych lub ustaleń umownych) dotyczące zdolności nieskonsolidowanych jednostek zależnych do przeniesienia środków do Spółki w formie dywidend pieniężnych lub w celu spłaty pożyczek lub zaliczek udzielonych nieskonsolidowanej jednostce zależnej przez Spółkę (jednostkę inwestycyjną)
- (b) nie występowały bieżące zobowiązania lub zamiary w zakresie udzielenia żadnej nieskonsolidowanej jednostce zależnej wsparcia finansowego lub innego wsparcia, w tym zobowiązania lub zamiary w zakresie pomocy jednostce zależnej w uzyskaniu wsparcia finansowego.
- (c) w analizowanych okresach sprawozdawczych Spółka ani żadne z jej jednostek zależnych nie udzieliły, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanym jednostkom zależnym
- (d) nie wystąpiły żadne ustalenia umowne, które mogą zawierać wymóg, aby Spółka lub jej nieskonsolidowane jednostki zależne udzieliły wsparcia finansowego nieskonsolidowanej, kontrolowanej, strukturyzowanej jednostce, w tym zdarzenia lub okoliczności, które mogłyby narazić Spółkę na stratę (na przykład uzgodnienia dotyczące płynności lub czynniki wpływające na rating kredytowy związane z obowiązkami nabycia aktywów jednostki strukturyzowanej lub udzielenia wsparcia finansowego).
- (e) w okresie sprawozdawczym ani Spółka ani którakolwiek z jej nieskonsolidowanych jednostek zależnych nie udzielała, nie mając ku temu obowiązku umownego, wsparcia finansowego lub innego wsparcia nieskonsolidowanej, strukturyzowanej jednostce, której Emitent nie kontrolował.

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Zgodnie z zapisami MSSF7 Spółka przeanalizowała ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Spółka ustaliła zasady zarządzania ryzykiem w Spółce Venture Inc S.A., które mają się przyczynić do poprawy wszystkich obszarów zarządzania oraz ograniczenia ewentualnych negatywnych skutków zdarzeń do akceptowalnego poziomu.

W obszarze ryzyka związanego z instrumentami finansowymi Spółka może być narażona na:

- ryzyko rynkowe (ryzyko cen instrumentów finansowych, ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe);
- ryzyko płynności (ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów);
- ryzyko kredytowe.

Ryzyko rynkowe – ryzyko cen instrumentów finansowych

Działalność Spółki, w szczególności obszar inwestycyjny, jest silnie powiązany z rynkiem kapitałowym.

Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę. Konsekwencją takiego pogorszenia może być również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych. Jako jednostka inwestycyjna Spółka zasadniczo wszystkie swoje zaangażowania inwestycyjne wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen instrumentów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe.

W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka przeprowadza analizę fundamentalną nabywanych instrumentów finansowych oraz okresowy monitoring wyników finansowych spółek portfelowych. Ponadto przeprowadza stały monitoring dywersyfikacji portfela

Ryzyko rynkowe – ryzyko stóp procentowych

Spółka nie dokonywała analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest niewielki.

Ryzyko rynkowe – ryzyko walutowe

Spółka nie posiadała istotnych składników aktywów ani pasywów wyrażonych w walutach obcych. Nie dokonywano analizy wrażliwości dla tego rodzaju ryzyka ponieważ stopień narażenia na nie Spółki jest niewielki.

Ryzyko płynności - ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów

Spółka jak każdy podmiot działający na rynku narażona jest na ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań.

Spółka realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez nabywanie różnego rodzaju instrumentów finansowych, przede wszystkim o charakterze kapitałowym. Część z nich, przykładowo nienotowane udziały i akcje, charakteryzują się ograniczoną płynnością. W przypadku konieczności pilnego zapewnienia wolnych środków pieniężnych może zaistnieć sytuacja, w której nie będzie możliwe ich pozyskanie ze względu na ograniczenia w płynności posiadanych instrumentów finansowych albo ich pozyskanie będzie wiązało się z koniecznością zaakceptowania wycen znacząco odbiegających od możliwych do uzyskania na aktywnym rynku.

W celu ograniczenia ww. ryzyka Spółka sprawuje bieżący monitoring wielkości aktywów płynnych oraz bieżących i planowanych w perspektywie co najmniej jednego kwartału zobowiązań. Na bieżąco monitorowane są możliwości szybkiego pozyskania kapitału w przypadkach zwiększonego prawdopodobieństwa niedostosowania terminów zapadalności zobowiązań. Na dzień 31.03.2019 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

Wyszczególnienie	w zł		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	5 523,24	3 258,87	1 514,39
Zobowiązania z tytułu innych podatków	748,00	-	4 592,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	7 398,00	-

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta, w szczególności pożyczkobiorcę. Zmniejszenie lub brak zdolności do regulowania swoich zobowiązań przez kontrahentów Spółki może spowodować straty finansowe w związku z posiadaniem przez Spółkę należności z tytułu udzielonych pożyczek. Nie można również wykluczyć, że banki, w których Spółka deponuje wolne środki pieniężne nie wywiążą się ze swoich zobowiązań.

Spółka prowadzi stały monitoring sytuacji finansowej pożyczkobiorców. W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucjach finansowych.

Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej posiadanych instrumentów i na datę bilansową wyniosła odpowiednio:

Wartość bilansowa	w zł		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Pożyczki i należności	1 117 755,73	750 676,01	798 755,96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 480 812,52	24 942 135,72	25 063 283,51
Razem	23 598 568,25	25 692 811,73	25 862 039,47

Klasyfikacja aktywów finansowych według długości okresu przeterminowania, przedstawia się następująco:

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.09.2019		31.12.2018		30.09.2018		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	164,92	-	10 357,25	-	162 428,70	-	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem	164,92	-	10 357,25	-	162 428,70	-	-

Pożyczki udzielone	30.09.2019		31.12.2018		30.09.2018		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	1 117 590,81	-	740 318,76	-	636 327,26	-	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 117 590,81	-	740 318,76	-	636 327,26	-	-

Zarządzanie kapitałem

Długoterminowym celem Spółki jest efektywne zarządzanie kapitałem rozumiane jako długoterminowy wzrost wartości przy zachowaniu umiarkowanego poziomu ryzyka. Zamiarem Spółki jest przeznaczanie środków finansowych przede wszystkim na inwestycje w instrumenty kapitałowe – udziały i akcje Spółek charakteryzujących się dużym potencjałem rozwojowym. Dotychczas Spółka nie wypłacała dywidendy. Nie została też ogłoszona polityka w zakresie dywidendy. Mogą wystąpić przypadki, że ze względu na ograniczony dostęp do kapitału, pomimo pojawienia się atrakcyjnych projektów inwestycyjnych Spółka nie będzie w stanie ich zrealizować i osiągnąć korzyści ekonomicznych. Aby ograniczyć takie ryzyko Spółka prowadzi bieżącą analizę stanu portfela oraz potencjalnego zapotrzebowania na kapitał (w szczególności w zakresie działalności inwestycyjnej).

NOTA 16 INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI

POWIĄZANYMI

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	w zł 01.01.2018 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	-
GeeksDeck Ltd	975,60	-	1 463,40
Science.Fund sp. z o.o.	487,80	-	487,80
Patent Fund SA	487,8	121,95	0
Effectively sp. z o.o.	24,39	0	0
Agencja Rozwoju Innowacji SA	8,13	8,13	0
Razem	-	-	-
Zakupy usług			
Best Capital sp. z o.o.	-	-	5 904,00
Razem	-	-	5 904,00
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek			
Patent Fund SA	13 983,97	5 215,90	1 992,88
Agencja Rozwoju Innowacji SA	12 219,18	2 301,37	12 219,18
Science.Fund sp. z o.o.	192,33		1 135,35
Polski Fundusz Innowacji sp. z o.o.	-		220,93
Inno-Gene SA	7 404,65	2 495,34	7 404,66
Infermedica sp. z o.o.	9 575,34		
Intelliseq sp. zo.o.	931,51	931,51	
Razem	44 306,98	10 944,12	22 973,00

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	w zł 01.01.2018 30.09.2018
Wynagrodzenie wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	101 816,00	10 156,00	338 170,00
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	97 816,00	10 156,00	321 170,00
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	4 000,00	-	17 000,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	-	-	-

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	30.09.2019	31.12.2018	w zł 30.09.2018
Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług			
Należności:	-	-	-
Science.Fund sp. z o.o.	-	600,00	
Agencja Rozwoju Innowacji SA	10,00		
Patent Fund SA	150,00		
Zobowiązania:	-	-	-
Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy			
Należności:			-
Zaliczki pobrane przez Zarząd	-	380,94	-
Zobowiązania:	-	-	-

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Patent Fund SA	231 787,53	153 303,56	62 581,92
Agencja Rozwoju Innowacji SA	554 789,62	236 794,53	231 753,43
Infermedica sp. z o.o.			
Science.Fund sp. z o.o.	-	41 085,47	38 135,35
Inno-Gene SA	128 687,95	121 283,30	118 787,95
Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.	-		-
Science..Fund sp zo.o. ASI sp.k.	6 214,70		
Razem	921 479,80	552 466,86	451 258,65

Pozostałe inwestycje długoterminowe - wpłaty i wkłady na objęcie udziałów/akcji	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Incubator Naukowo Technologiczny sp. zo.o.	-	-	-
Intelliseq sp. z o.o.	700 000,00	-	-
Scienc.Fund sp. z o.o.	-	60 000,00	-
Agencja Rozwoju Innowacji SA	-	2 050 530,40	100 000,00
Razem	700 000,00	2 110 530,40	100 000,00

NOTA 16 INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Istotne transakcje z powiązаныmi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

- W dniu **12 lipca 2019** roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Intellisq sp. z o.o. ("Spółka"), na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.372.000,00 PLN do kwoty 1.639.000,00 PLN poprzez utworzenie 267 (dwustu sześćdziesięciu siedmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN (tysiąc złotych) każdy i o łącznej wartości nominalnej 267.000,00 PLN (dwustu sześćdziesięciu siedmiu tysięcy złotych). W ramach podwyższenia 177 udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 177.000,00 PLN (sto siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych) po łącznej cenie emisyjnej w wysokości 700 000,00 PLN (siedemset tysięcy złotych) objął Emitent. W związku z transakcją Emitent posiada łącznie 817 (słownie: osiemset siedemnaście) udziałów spółki Intellisq sp. z o.o., stanowiących 49,85 % w kapitale spółki, co uprawnia do 49,85 % w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.
- W dniu **13 sierpnia 2019** roku Emitent podpisał umowę pożyczki ze spółką portfelową Agencja Rozwoju Innowacji S.A. z siedzibą we Wrocławiu ("ARI SA") Emitent zgodnie z umową udzielił ARI SA pożyczki w wysokości 549 013,70 zł, której zabezpieczeniem jest przewłaszczenie na zabezpieczenie 974 nieuprzywilejowanych udziałów w spółce Inkubator Naukowo - Techniczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu o wartości nominalnej 500 zł każdy. W przypadku spłaty pożyczki w terminie określonym w umowie tj. do 31 sierpnia 2021 roku, Emitent zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia Udziałów na ARI SA.

Transakcje Spółki ze Znaczącymi Akcjonariuszami

Nie wystąpiły.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są członkami kluczowego personelu kierowniczego Spółki w rozumieniu MSR 24.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynagrodzenie otrzymywał członek Zarządu – Rafał Sobczak. W omawianym okresie Spółka nie udzielała pożyczek ani żadnych podobnych świadczeń na rzecz członków Zarządu ani Rady Nadzorczej.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zobowiązania/należności (z tytułu dostaw i usług) są niezabezpieczone, nieoprocentowane. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Żadna z należności od jednostek powiązanych nie była zaliczana do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

30.09.2019				30.09.2018		
Składniki lokat	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	12 961	13 793	29%	9 585	13 596	25%
Udziały w spółkach z o.o.	4 991	9 421	20%	5 585	12 100	22%
Depozyty	20 000	20 241	42%	23 000	23 375	43%
Wierzytelności	1 057	1 118	2%	593	636	1%
Waluty	2 240	2 240	5%	1 688	1 688	3%
Suma	41 249	46 813	98%	40 451	51 395	94%

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby Emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w ys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Agencja Rozwoju Innowacji SA	Alternatywny system obrotu	NewConnect	12 203 441	Polska	PLN	2 796	2 796	3 026	3 026	6%
Brand 24 SA	Alternatywny system obrotu	NewConnect	211 682	Polska	PLN	3 009	3 009	5 101	5 101	11%
Inno-Gene SA	Alternatywny system obrotu	NewConnect	714 726	Polska	PLN	1 751	1 751	1 487	1 487	3%
Patent Fund SA	Alternatywny system obrotu	NewConnect	9 153 585	Polska	PLN	4 545	4 545	1 281	1 281	3%
TimeCamp SA	Nienotowane na rynku	-	320 000	Polska	PLN	848	848	2 897	2 897	6%

ZESTAWIENIE LOKAT

Udziały w spółkach z o.o.	Siedziba spółki	Kraj siedziby Spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość wg ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Best Capital sp. z o.o.	Wrocław	Polska	734	PLN	22	22	76	76	0%
Infermedica sp. z o.o.	Wrocław	Polska	14 333	PLN	2 500	2 500	5 375	5 375	11%
Intelliseq sp. z o.o.	Wrocław	Polska	640	PLN	1 600	1 600	1 600	1 600	3%
GeeksDeck Ltd	Londyn	Wielka Brytania	33	PLN	100	100	265	265	0%
Friendly Score Ltd	Londyn	Wielka Brytania	21 000	PLN	197	197	1 577	1 577	3%
Science.Fund sp. z o.o.	Wrocław	Polska	1300	PLN	62	62	17	17	0%
Effectively sp. z o.o.	Wrocław	Polska	80	PLN	500	500	500	500	1%
Science.Fund sp. z o.o. ASI sp. k.	Wrocław	Polska	80%	PLN	10	10	10	10	0%

ZESTAWIENIE LOKAT

Depozyty	Nazwa banku	Kraj siedziby Banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Lokata terminowa do 14.05.2020	Santander Bank Polska SA	Polska	PLN	1,77%	1 000	1 000	1 007	1 007	2%
				1,77%	1 000	1 000	1 007	1 007	2%
				1,77%	1 000	1 000	1 007	1 007	2%
				1,77%	1 000	1 000	1 007	1 007	2%
				1,77%	1 000	1 000	1 007	1 007	2%
				1,77%	1 000	1 000	1 007	1 007	2%
				1,77%	1 000	1 000	1 007	1 007	2%
				1,77%	1 000	1 000	1 007	1 007	2%
1,89%				1 000	1 000	1 018	1 018	2%	
1,89%				1 000	1 000	1 018	1 018	2%	
1,89%				1 000	1 000	1 018	1 018	2%	
1,89%				1 000	1 000	1 018	1 018	2%	
1,89%				1 000	1 000	1 018	1 018	2%	
1,89%				1 000	1 000	1 018	1 018	2%	
1,89%				1 000	1 000	1 018	1 018	2%	
Lokata terminowa do 14.11.2019				1,66%	1 000	1 000	1 006	1 006	2%
	1,66%	1 000	1 000	1 006	1 006	2%			
	1,89%	1 000	1 000	1 017	1 017	2%			
Lokata terminowa do 05.11.2019	1,89%	1 000	1 000	1 017	1 017	2%			
	1,89%	1 000	1 000	1 017	1 017	2%			
	1,89%	1 000	1 000	1 017	1 017	2%			

ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ

Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej z podziałem na:

a) Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi.

Rodzaj aktywa	Nazwa spółki	Wartość wg wyceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	Brand 24 SA	3 009	5 101	11%
Udziały	Infermedica sp. z o.o.	2 500	5 375	11%
Udziały	Friendly Score Ltd.	196	1 577	3%
Akcje	TimeCamp SA	848	2 897	6%
Akcje	Inno-Gene SA	1 751	1 487	3%
Udziały	Intelliseq sp. z o.o.	1 600	1 600	3%
Akcje	Patent Fund SA	4 535	1 730	4%
Akcje	Agencja Rozwoju Innowacji SA	2 796	3 026	6%
Udziały	GeeksDeck Ltd	100	265	1%
Udziały	Best Capital sp. z o.o.	22	76	0,16%

b) Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi, w tym:

- Aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. Z 2016 r. Poz. 1896 i 1948) (należy wskazać rodzaje aktywów).

Nie dotyczy.

- Pozostałe aktywa

Lokaty terminowe w banku Santander Bank SA wskazane w tabeli uzupełniającej Depozyty o zapadalności 12,18 miesięcy o łącznej wartości 23 440 958,65 PLN.

Środki w banku i w kasie w wysokości 1 471 341,48 PLN.

Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto, ze wskazaniem:

a) Wartości aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

- Nie wystąpiły

b) wartości aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

- Ne wystąpiły

c) Zrealizowanego wyniku na transakcjach/umowach dokonanych/zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym zrealizowanych zysków lub strat.

d) Wyniku z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

Wynik z tytułu aktualizacji wyceny aktywów nabytych w ramach strategii inwestycyjnej wyniósł 141 737,22 PLN

e) Łącznego wyniku finansowego osiągniętego przez alternatywną spółkę inwestycyjną w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Łączny wynik finansowy w ramach realizacji strategii inwestycyjnej wyniósł -657.902,40 PLN

Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, w podziale na:

a) Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnej, w tym:.

ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ

- Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych

Łączny koszt wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w 3 kwartale 2019 roku wyniósł 10 156 PLN brutto.

- Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem

Nie wystąpiły.

- Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej lub jego częścią, o którym mowa w art. 70g ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w podziale na koszty stałe i koszty zmienne

Nie dotyczy.

- Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną.

Nie dotyczy.

- Koszty usług depozytariusza w podziale na koszty stałe i koszty zmienne

Nie dotyczy

- Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych w podziale na koszty stałe i koszty zmienne

Koszty zmienne:

Usługi Prawne: 10 762,50 zł

Usługi Notarialne: 496,92 zł

Koszty stałe:

Koszty związane z funkcjonowaniem na GPW: 0,00 zł

Delegacje i podróże służbowe: 0,00 zł

Najem powierzchni biurowej: 15 867,00 zł

Wynagrodzenia wraz kosztami wynagrodzeń: 680 127,77 zł

Koszty audytu: 19 680,00 zł

Koszty funkcjonowania biura: 3 215,19 zł

Księgowość: 13 517,70 zł

b) Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych (należy wskazać 10 najistotniejszych rodzajów kosztów).

Nie wystąpiły.

Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa.

Uczestnicy Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Venture Inc S.A. posiadają standardowe uprawnienia akcjonariusza spółki akcyjnej zawarte w Kodeksie Spółek Handlowych oraz Statucie Spółki. Wszyscy akcjonariusze posiadają równe prawa uczestnictwa w Spółce Venture Inc SA..

Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Nie dotyczy.

Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia.

Nie dotyczy.

Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Wartość aktywów netto Venture Inc SA na dzień 30 września 2019 r. wynosi 47 773 651,64 zł

Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Inwestorzy mogą uczestniczyć w Alternatywnej Spółce Inwestycyjnej poprzez nabywanie akcji znajdujących się w obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie bądź poprzez obejmowanie akcji z nowej emisji, w przypadku podjęcia takiej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Spółka na dzień 30.09.2019 nie przeprowadza emisji akcji spółki. Łączna liczba akcji na dzień Raportu Kwartalnego w Alternatywnej Spółce Inwestycyjnej Venture Inc SA wynosiła 29 840 000 akcji.

Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Wartość aktywów netto przypadająca na akcję Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Venture Inc S.A. wynosi: 1,60 PLN.

Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym opis sposobu ustalenia liczby praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Wartość została obliczona poprzez podzielenie wysokości Kapitału Własnego spółki tj. Aktywów netto przez ilość akcji składających się na kapitał zakładowy spółki Venture Inc S.A. tj. $47\,773\,651,64 \text{ PLN} / 29\,840\,000 = 1,60 \text{ PLN}$



INFORMACJE DODATKOWE

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STASOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r. Rokiem obrachunkowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, występowania faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej instrumentów finansowych związanych z działalnością inwestycyjną Jednostki. Na dzień bilansowy nie wystąpiły, inne niż udziały i akcje, aktywa i zobowiązania, które są wyceniane według wartości godziwej.

Wprowadzenie nowych MSSF

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Venture inc S.A. przyjęła do stosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2018 roku. Według najlepszych szacunków Spółki, aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe a także sprawozdania sporządzane w latach ubiegłych, w odniesieniu do zmian wynikających z wyceny oraz utraty wartości. Dlatego też na dzień bilansowy nie została dokonana żadna korekta, która miałaby zostać ujęta w wyniku z lat ubiegłych

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską (UE), do stosowania od 1 stycznia 2019 r.:

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” - wycena inwestycji długoterminowych,
- Roczny program poprawek 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń,
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) ale niezatwierdzone przez Unię Europejską (UE), do stosowania od 1 stycznia 2020 r.:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) ale niezatwierdzone przez Unię Europejską (UE), do stosowania od 1 stycznia 2021 r.:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Niniejsze sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na raporty finansowe spółki.

Informacje uzupełniające

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

1.1. Aktywa i zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania klasyfikuje się do następujących kategorii:

- 1.1.1. aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie
- 1.1.2. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- 1.1.3. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

1.2. Ze względu na spełnienie przez jednostkę definicji jednostki inwestycyjnej opisanej w MSSF 10 zasadniczo większość inwestycji Venture Inc S.A. jest wyceniona w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów nieinwestycyjnych

2. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych obejmuje ogół ich kosztów, bezpośrednio związanych z doprowadzeniem danego składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- 2.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- 2.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w przypadku, gdy związany jest z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów uznawanym za „dostosowywany”, czyli taki, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego wykorzystania lub sprzedaży oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych, jeżeli uznawane są za korekty kosztów odsetek,

Zasady konsolidacji

3.1. Jednostka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonała inwestycji (posiada znaczące prawa umożliwiające bieżące kierowanie istotnymi działaniami jednostki operacyjnymi i finansowymi lub inne w zależności od celu i modelu jednostki, w której posiada te prawa),
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonała inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonała inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

3.2. W świetle tego, że jednostka spełnia definicję jednostki inwestycyjnej opisaną w MSSF 10 paragraf 27, czyli:

- uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami,

- zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł oraz

- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji (za wyjątkiem opisanych poniżej) według wartości godziwej,

nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych ani nie stosuje MSSF 3, gdy uzyskuje kontrolę nad inną jednostką. Zamiast tego jednostka dokonuje wyceny inwestycji w jednostce zależnej według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSR 39 (do momentu zastosowania MSSF 9).

3.3. Z uwagi na powyższe Jednostka również:

3.3.1 wybiera zwolnienie ze stosowania metody praw własności określonej w MSR 28 w przypadku swoich inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

3.4. Jednostka nie dokonuje wyceny swoich nieinwestycyjnych aktywów i zobowiązań do wartości godziwej.

3.5. W przypadku objęcia kontroli nad jednostkami, które świadczyłyby usługi związane z działalnością inwestycyjną Spółki, jednostka będzie stosowała wymogi MSSF 3 w odniesieniu do przejęcia takich jednostek zależnych (konsolidacja).

Zasady prezentowania danych finansowych

4.1. Z uwagi na wprowadzone zmiany w zakresie konsolidacji zgodnie z MSSF 10 i wobec spełnienia przez Spółkę definicji jednostki inwestycyjnej zmieniono prezentację przychodów i kosztów działalności inwestycyjnej uznając je jako podstawowy rodzaj działalności. W przychodach i kosztach działalności podstawowej (inwestycyjnej) prezentowane są obecnie przychody i koszty związane z wyceną inwestycji, uzyskanymi dywidendami, zbyciem inwestycji a także przychody związane ze świadczonymi usługami doradczymi, jak i koszty ogólnego zarządu. W pozostałych przychodach i kosztach działalności podstawowej prezentowane są pozycje do tej pory prezentowane w działalności operacyjnej i pozostałej działalności operacyjnej. W działalności pozostałej prezentowane są pozostałe prezentowane do tej pory przychody i koszty działalności finansowej.

Podatki

5.1 Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

5.2. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

5.3. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

5.4. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

5.5. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

5.6. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Informacje dotyczące niepewności szacunków

Sporządzone jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki, które są na bieżąco weryfikowane opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Informacje na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały ujawnione w następujących punktach sprawozdania:

- punkt 7 not objaśniających – informacje dotyczące aktywów finansowych, w szczególności aktualizacji ich wartości oraz poziomów hierarchii ustalania wartości godziwej;
- punkt 2 not objaśniających - informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego

Waluta funkcjonalna i prezentacja

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Wszystkie kwoty prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane są w złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Co do zasady aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu kursów natychmiastowej wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług korzysta Spółka.

Na dzień 30 września 2019 roku, jak i na dzień 30 września 2018 Spółka nie posiadała istotnych aktywów ani zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

1) Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Nie wystąpiły

2) Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Nie dotyczy

3) Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu

Nie wystąpiły

4) Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Nie wystąpiły

5) Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Spółka III kwartale 2019 r. nie utworzyła rezerw za wyjątkiem opisanych w punkcie 23) Informacji dodatkowych

6) Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W pasywach bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2019 roku Spółka wykazała rezerwy na zobowiązania (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w kwocie 56 019,44 zł., a w aktywach bilansu wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 291 957,93 zł.

7) Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły

8) Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9) Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy

10) Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły

11) informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie wystąpiły

12) informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy

13) informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

Emitent nie zawierał umów z podmiotami powiązanymi na warunkach odmiennych niż rynkowe

14) w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie dotyczy

15) informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły

16) informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły

17) informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Emitent nie deklarował i nie dokonywał wypłaty dywidendy.

18) zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Nie wystąpiły

19) informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych

20) inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej finansowej i wyniku finansowego emitenta

Nie dotyczy

21) wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Nie wystąpiły

22) opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Na podstawie najnowszych zapisów MSSF nr 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” po zmianach wprowadzonych Rozporządzeniem Komisji (UE) NR 1174/2013 z dnia 20 listopada 2013 roku, w ocenie Zarządu Venture Inc S.A. posiada status jednostki inwestycyjnej i na tej podstawie nie konsoliduje wyników grupy kapitałowej Emitenta. W myśl postanowień MSSF 10, jednostka inwestycyjna nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych oraz wycenia posiadane inwestycje według wartości godziwej przez wynik finansowy stosownie do regulacji zawartych w MSR 39

23) wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Emitent nie był stroną ani uczestnikiem jakichkolwiek postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

24) informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Nie dotyczy



POZOSTAŁE INFORMACJE

INTELISEQ

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Kraków
Przedmiot działalności:	Wsparcie badań naukowych prowadzonych w skali całego genomu oraz procesu diagnostyki genetycznej
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	46,65%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	46,65%
Strona internetowa:	www.intelliseq.pl
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	1 600 000,00 PLN
Proces Wyceny	Wycena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Intelliseq to spółka działająca w sektorze bioinformatyki, zajmująca się wytwarzaniem narzędzi informatycznych, pozwalających analizować dane z genomu oraz eksomu człowieka. W tym obszarze spółka konsekwentnie buduje portfel produktów, wspomagając się różnego rodzaju grantami oraz dotacjami pochodzącymi z rządowych inicjatyw. W portfelu spółka ma ukończone bądź jest w trakcie pracy nad następującymi produktami:

GeneTraps: Aplikacja dla Laboratoriów, Jednostek Naukowych, Jednostek Medycznych do automatyzacji pracy bioinformatyków, pozwalająca przy użyciu zewnętrznych baz danych usprawnić analizę danych genomu oraz eksomu w kierunku klinicznych uwarunkowań mutacji genetycznych. Aplikacja w trakcie fazy pilotażowej.

Aplikacja MyTraits Sport: Aplikacja na platformę Helix.com, która pozwala analizować genom pod kątem predyspozycji sportowych. Aplikacja ukończona, dostępna na platformie Helix.

Mobigen: Projekt długofalowy, mający na celu stworzenie portfela aplikacji konsumenckich dla analizy genomu pod kierunkiem Wellness oraz Health.

Pgx: Projekt długofalowy mający na celu tworzenie oprogramowania do farmakogenetyki.

INFERMEDICA

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Tworzenie oprogramowania do wstępnej diagnostyki medycznej opartej o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	12,85%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	12,85%
Strona internetowa:	www.infermedica.com
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	5 375 412,54 PLN
Proces Wyceny	Wycena z rzeczywistej transakcji rynkowej

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

Z serwisu skorzystało już ponad 3 mln osób. Stworzone oprogramowanie jest używane w dedykowanych wdrożeniach w Europie oraz Stanach Zjednoczonych.

W ofercie firmy znajdują się trzy główne produkty:

Symptom Checker – system do wstępnej diagnostyki medycznej i rekomendacji odpowiednich usług medycznych
Call Center Triage – oprogramowanie wspierające konsultantów telefonicznych w podejmowaniu decyzji i kierowaniu ruchem pacjentów.

Medical API – pozwalające na integrację silnika AI z chatbotami, platformami telemedycznymi czy systemami EHR.

Głównymi klientami startupu są firmy ubezpieczeniowe, szpitale i systemy ochrony zdrowia. Za granicą z jego narzędzi korzysta np. portugalski Médís, jedna z największych w Portugalii zdrowotnych firm ubezpieczeniowych czy słowacka Dovera, która oferuje prywatne ubezpieczenia medyczne. Narzędzia Infermedici są dostępne w 13 wersjach językowych.

BRAND 24

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Narzędzie do monitorowania Internetu i Social Media
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	10,55%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	10,55%
Strona internetowa:	www.brand24.com
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	5 101 536,20 PLN
Proces Wyceny	Notowania na rynku NewConnect

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 kilkudziesięciu tysięcy monitorowanych marek znajdują się: IKEA, Intel, Carlsberg czy LEROY MERLIN. Spółka oferuje swoje oprogramowanie na całym świecie. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w 2018 roku. Na koniec III kwartału 2019 roku Brand24 posiadał 3631 aktywnych klientów. Spółka planuje wkroczyć na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Brand 24 w dniu 10 kwietnia 2019 roku powiadomiła raportem bieżącym 5/2019 o złożeniu do KNF wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki.

TIMECAMP

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Narzędzie do monitorowania czasu
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	28,52%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	28,52%
Strona internetowa:	www.timecap.com
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	2 897 022,94 PLN
Proces Wyceny	Wycena mieszana (średnia z wycen metodami dochodową i wskaźnikową)

TimeCamp oferuje 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. Spółka w lipcu 2018 r. dokonała przekształcenia w spółkę akcyjną.

FRIENDLY SCORE

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Narzędzie do Social Scoringu
Kwalifikacja:	Seed
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	10,23%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	10,23%
Strona internetowa:	www.friendlyscore.com
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	1 577 348,98 PLN
Proces Wyceny	Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Friendly Score to twórca i deweloper aplikacji służącej do scoringu. Dzięki niej 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. Spółka może pochwalić się 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.

INNO-GENE

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Poznań
Przedmiot działalności:	Grupa kapitałowa Spółek biotechnologicznych
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	12,54%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	12,54%
Strona internetowa:	www.inno-gene.eu
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	1 486 630,08 PLN
Proces Wyceny	Notowania na rynku Newconnect

W ramach swojej działalności spółka zapewnia wsparcie dla posiadanych w portfolio 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

GEEKSDECK

Forma prawna:	Limited (odpowiednik sp. z o.o.)
Siedziba:	Londyn
Przedmiot działalności:	Usługi IT, rozwój autorskiego produktu działającego w modelu biznesowym SaaS
Kwalifikacja:	Preseed
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	33%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	33%
Strona internetowa:	www.geeksdeck.com
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	265 045,50 PLN
Proces Wyceny	Metoda dochodowa

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.

BEST CAPITAL

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Autoryzowany Doradca rynku NewConnect i Catalyst
Kwalifikacja:	Pozostałe
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	66,73%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	66,73%
Strona internetowa:	www.bestcapital.pl
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	76 094,03 PLN
Proces Wyceny	Metoda księgowa aktywów netto

Best Capital sp. z o.o. jest Autoryzowanym Doradcą rynków NewConnect i Catalyst. Firma świadczy usługi doradcze oraz oferuje wsparcie w procesie pozyskiwania kapitału. Best Capital tworzy zespół doświadczonych uczestników rynku kapitałowego, których umiejętności potwierdzone są certyfikatami, finansowymi certyfikatami.

AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Usługi Doradcze-Finansowe oparte na zdobywaniu kapitału na rozwój przedsiębiorstw ze źródeł prywatnych i publicznych
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	50,31%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	50,31%
Strona internetowa:	www.aridotacje.pl
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	3 026 453,37 PLN
Proces Wyceny	Notowania na rynku NewConnect

ARI S.A. 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 S.A. zdobywa kapitał dla firm ze wszystkich segmentów gospodarki na każdym 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. Spółka w dniu 28 września 2018 r. przejęła spółkę Inkubator Naukowo- Technologiczny sp. z o.o. w drodze wymiany 974 udziałów posiadanych przez INC SA oraz Venture Inc SA. ARI planuje rozpocząć nową usługę – BiznesBox, która będzie kompleksowym wsparciem dla firm z sektora rachunkowości, prawa, czy marketingu.

PATENT FUND

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Fundusz wsparcia kapitałowego własności intelektualnej
Kwalifikacja:	Seed
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	83,21%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	83,21%
Strona internetowa:	www.patentfund.com
Wycena w bilansie na 30.09.2019:	1 281 501,90 PLN
Proces Wyceny	Notowania na rynku NewConnect

Patent Fund S.A. zamierzała wykorzystywać metody analizy BigData w oparciu o krajowe i międzynarodowe bazy danych własności intelektualnej. Na podstawie zgromadzonych danych spółka planowała analizować pozyskane dane przy użyciu zaprojektowanych wcześniej algorytmów oraz szeroko pojętego Machine Learning. Finalnym produktem miało być udostępnienie stworzonego narzędzia w modelu SaaS. W październiku 2018 r. Zarząd Spółki w związku z odstąpieniem od publicznej emisji akcji serii I podjął decyzję o zawieszeniu realizacji celu strategicznego jakim jest budowa oprogramowania Namegine.

SCIENCE.FUND

Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

SCIENCE.FUND SP. Z O.O. ASI SP. K.

Udział Emitenta w zyskach i stratach:	80%
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowa

OPIS DZIAŁALNOŚCI VENTURE INC SA

Venture Inc S.A. działa jako wewnętrznie zarządzający ASI i został wpisany do rejestru wewnętrznie zarządzających ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 września 2017 r. W celu dostosowania działalności do wymogów ustawy o funduszach inwestycyjnych w dniu 5 czerwca 2017 r. Zarząd Spółki przyjął (i) Zasady Polityki Inwestycyjnej Spółki, (ii) Strategię Inwestycyjną Spółki oraz (iii) Zasady Wykonywania Polityki Inwestycyjnej Spółki. Dokumenty te obowiązują od dnia wpisania Spółki do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi.

Działalność Emitenta 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). Jednocześnie strategia Spółki zakłada rozszerzenie portfela inwestycji o spółki w fazie growth. Inwestycje realizowane są zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych.

Celem działania Venture Inc S.A. jest więc inwestowanie w podmioty celem wzrostu wartości i odsprzedaży udziałów lub akcji z zyskiem po określonym czasie i osiągnięciu przez dany podmiot zakładanych parametrów. Emitent inwestuje jedynie w podmioty już istniejące.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania w swoim portfelu inwestycyjnym Emitent posiada 14 spółek na różnym poziomie zaangażowania Udziałowego z czego 12 spółek stanowi spółki prawa polskiego, a 2 spółki zagraniczne.

Model biznesowy Emitenta polega na wspieraniu projektów o interesujących perspektywach rozwoju, w szczególności bazujących na rozwiązaniach z obszaru SaaS. Działania Spółki przyczyniają się do zdobycia stabilnej pozycji na rynku i zwiększenia wartości projektów z portfela. Emitent czerpie korzyści bezpośrednio poprzez objęcie udziałów w przedsiębiorstwach na wczesnym etapie rozwoju i wzroście ich wartości w dłuższej perspektywie czasu.

Emitent posiada doświadczenie we wspieraniu projektów we wczesnych fazach rozwoju. Inwestycje w takie projekty charakteryzują się wysoką oczekiwaną stopą zwrotu oraz relatywnie wysokim ryzykiem, które jednak jest w części ograniczane doradztwem i wsparciem ze strony doświadczanego zespołu.

Żeby lepiej zrozumieć rolę Emitenta w procesie rozwoju przedsięwzięć typu pre-seed, seed czy start-up, należy przeanalizować dostępność źródeł finansowania na poszczególnych etapach rozwoju projektu. Wraz ze wzrostem wartości przedsiębiorstwa, maleje zarówno ryzyko związane z działalnością, jak i oczekiwana stopa zwrotu.

Emitent aktywnie włącza się we wzrost wartości posiadanych spółek portfelowych. W tym celu Emitent wykorzystując doświadczenia biznesowe członków Zarządu, wspiera spółki portfelowe oferując im wsparcie na różnych etapach rozwoju poprzez dzielenie się posiadanym know-how. Planowany okres inwestycji to około pięć lat, lecz każdy projekt traktowany jest indywidualnie, po czym Emitent wychodzi z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów inwestorowi zewnętrznemu lub poprzez debiut spółki na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu.

Emitent oferuje nie tylko finansowanie działalności, poprzez objęcie udziałów, czy szerokie wsparcie strategiczne wynikające ze specyfiki projektu ale również budowę kompetencji zarządzających w wielu obszarach związanych z prowadzeniem przedsiębiorstwa na międzynarodową skalę. Przygotowuje to spółkę do dalszego rozwoju i tworzy fundamenty pozwalające zintensyfikować jej działalność na rynku.

Inwestycje Emitenta głównie koncentrują się w obszarze spółek z sektora IT ze szczególnym uwzględnieniem spółek działających w modelu SaaS (Software-as-a-Service – oprogramowanie jako usługa („SaaS")). Oprócz nakładów kapitałowych Emitent wspiera spółki portfelowe także posiadanym know-how dotyczącym prowadzonej działalności oraz rozwijanych spółek. Emitent nie angażuje się jednak w bieżące zarządzanie spółkami portfelowymi pozostawiając to zarządom i radom nadzorczym tych spółek. Emitent pełni rolę inwestora pasywnego nastawionego na wzrost wartości posiadanych przez niego udziałów lub akcji. Na dzień sporządzenia Sprawozdania nie został przyjęty przedział zaangażowania kapitałowego Emitenta w stosunku do kapitału lub głosów na WZW/WZA spółek – celów inwestycji. Decyzja co do wielkości zaangażowania kapitałowego jest podejmowana indywidualnie w przypadku każdej spółki.

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych Nie dotyczy. Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego



■ Maciej Jarzębowski ■ Jakub Sitarz ■ Mariusz Cieply ■ pozostali

Podmiot	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Maciej Jarzębowski	8 454 667	28,33%
Jakub Sitarz	8 454 667	28,33%
Mariusz Cieply	8 454 667	28,33%
Pozostali	4 475 999	15,00%
	29 840 000	100,00%

Porozumienie Akcjonariuszy w skład, którego wchodzi Maciej Jarzębowski, Mariusz Cieply i Jakub Sitarz posiada łącznie akcje stanowiące 85% kapitału Spółki i upoważniające do analogicznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Poza opisanymi w raporcie, nie wystąpiły inne czynniki, mające istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wynik finansowy ani mające wpływ na realizację zobowiązań przez spółkę.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

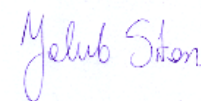
W ocenie emitenta wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie kolejnego kwartału mogą mieć:

- notowania spółek portfelowych
- podwyższenia kapitału zakładowego w nienotowanych spółkach portfelowych

PODPISY ZARZĄDU

Podpisy uprawnionych Członków Zarządu Venture Inc SA

Wrocław, 30 września 2019 r.



Jakub Sitarz
Prezes Zarządu

Jakub Sitarz Elektronicznie
podpisany przez
Jakub Sitarz
Data: 2019.11.29
18:58:08 +01'00'

