

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA PÓŁROCZE KOŃCZĄCE SIĘ W DNIU
30 CZERWCA 2019

SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe	03
II. Jednostkowe sprawozdanie finansowe	04
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	
III. Noty do sprawozdania finansowego	13
Nota 1. Informacje dotyczące przychodów i kosztów	
Nota 2. Informacje dotyczące podatku dochodowego	
Nota 3. Informacje dotyczące zysku/straty przypadającego/ej na jedną akcję	
Nota 4. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty	
Nota 5. Informacje dotyczące wartości niematerialnych	
Nota 6. Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych	
Nota 7. Informacje dotyczące aktywów finansowych	
Nota 8. Informacje dotyczące utraty wartości aktywów	
Nota 9. Informacje dotyczące innych składników aktywów obrotowych	
Nota 10. Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	
Nota 11. Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	
Nota 12. Informacje dotyczące zobowiązań finansowych	
Nota 13. Informacje dotyczące zobowiązań handlowych	
Nota 14. Informacje dotyczące pozostałych zobowiązań i rezerw krótkoterminowych	
Nota 15. Instrumenty finansowe	
Nota 16. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi	
IV. Dane uzupełniające	31

SPRAWOZDANIE SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w PLN				w EUR			
	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018
I. Przychody z działalności podstawowej	1 517 977	758 966	1 893 993	-1 917 691	354 006	177 627	445 918	-455 974
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 150 624	-1 148 947	731 720	-2 439 543	-268 336	-268 898	172 275	-580 056
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-961 062	-1 082 382	934 201	-2 352 809	-224 128	-253 319	219 947	-559 433
IV. Zysk/Strata netto	-1 149 125	-1 238 298	730 950	-1 911 198	-267 986	-289 809	172 093	-454 430
V. Całkowite dochody ogółem	-1 149 125	-1 238 298	730 950	-1 911 198	-267 986	-289 809	172 093	-454 430
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-912 340	-763 938	-617 511	-433 143	-212 766	-178 791	-145 386	-102 990
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-501 473	-511 251	-1 987 910	-712 910	-116 948	-119 653	-468 030	-169 510
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	377 264	377 264	149 776	20 916	87 981	88 294	35 263	4 973
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	-1 036 550	-897 925	-2 455 645	-1 125 137	-241 733	-210 149	-578 152	-267 527
	30.06.2019		30.06.2019		30.06.2019		30.06.2018	
X. Aktywa razem	51 278 552		54 541 841		12 059 866		12 505 008	
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 083 165		2 537 568		254 743		581 798	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	190 183		146 721		44 728		33 639	
XIII. Kapitał własny	50 005 203		51 857 551		11 760 396		11 889 571	
XIV. Kapitał zakładowy	2 984 000		2 984 000		701 787		684 153	
XV. Liczba akcji (w szt.)	29 840 000		29 840 000		29 840 000		29 840 000	
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04		0,02	-	0,01		0,01	
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04		0,02	-	0,01		0,01	
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,68		1,74		0,39		0,40	

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 30.06.2019 r. wg kursu 4,2520 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 124/A/NBP/2019
- na dzień 30.06.2018 r. wg kursu 4,3616 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 125/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 01.01-30.06.2019 wg kursu 4,2880 PLN/EUR
- za okres 01.04-30.06.2019 wg kursu 4,2782 PLN/EUR
- za okres 01.01-30.06.2018 wg kursu 4,2474 PLN/EUR
- za okres 01.04-30.06.2018 wg kursu 4,2057 PLN/EUR

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w zł	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	1 517 977,20	758 966,11	1 893 992,78	-1 917 690,68
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	1 517 977,20	758 966,11	1 893 992,78	-1 917 690,68
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	2 668 601,43	1 907 913,54	1 162 272,50	521 852,69
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	2 327 330,45	1 710 056,58	582 193,11	129 783,57
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	341 270,98	197 856,96	580 079,39	392 069,12
Zysk/Strata na działalności podstawowej	-1 150 624,23	-1 148 947,43	731 720,28	-2 439 543,37
Przychody z pozostałej działalności	11 227,27	9 135,98	6 515,56	6 070,30
Koszty pozostałej działalności	4 416,58	1 360,59	19 105,83	17 172,32
Przychody finansowe	246 135,71	121 905,76	232 459,59	115 108,83
Koszty finansowe	63 384,64	63 115,91	17 388,19	17 272,04
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-961 062,47	-1 082 382,19	934 201,41	-2 352 808,60
Podatek dochodowy, w tym:	188 062,90	155 915,53	203 251,61	- 441 610,90
<i>- część bieżąca</i>	-	-	-	-
<i>- część odroczone</i>	188 062,90	155 915,53	203 251,61	-441 610,90
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	-1 149 125,37	-1 238 297,72	730 949,80	-1 911 197,70
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk/Strata okresu z działalności zaniecanej	-	-	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	-0,04	-0,04	0,02	-0,06
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	29 840 000	29 840 000	29 840 000	29 840 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	-1 149 125,37	-1 238 297,72	730 949,80	-1 911 197,70
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	-1 149 125,37	-1 238 297,72	730 949,80	-1 911 197,70

(*) 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 30.06.2019	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	-1 149 125,37	-1 238 297,72	730 949,80	- 1 911 197,70
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	-1 149 125,37	-1 238 297,72	730 949,80	-1 911 197,70

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2019	31.12.2018	w PLN 30.06.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)		26 141 724,12	26 547 406,82	28 595 701,12
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	9 173,61	12 762,51	16 715,12
Aktywa finansowe, w tym:	7	25 633 203,61	26 022 971,46	27 869 496,13
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		25 633 203,61	23 912 441,06	27 869 496,13
inne długoterminowe aktywa finansowe		-	2 110 530,40	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	499 346,90	511 672,85	709 489,87
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		25 136 827,52	25 698 950,33	25 946 139,66
Aktywa finansowe, w tym:	7	1 109 457,74	753 505,72	571 348,57
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		20 243,31	2 829,71	6 747,77
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-	-
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
pożyczki i należności		1 089 214,43	750 676,01	564 600,80
Inne składniki aktywów obrotowych	9	817,90	3 308,89	2 088,95
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	24 026 551,88	24 942 135,72	25 372 702,14
Suma aktywów		51 278 551,64	52 246 357,15	54 541 840,78
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		50 005 203,30	51 154 328,67	51 857 551,33
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	5 492 058,66	6 641 184,03	7 344 406,69
Zobowiązania długoterminowe		1 083 165,29	907 428,34	2 537 568,29
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-	-
długoterminowe pożyczki		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-	-
Rezerwy	14	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	2	1 083 165,29	907 428,34	2 537 568,29
Zobowiązania krótkoterminowe		190 183,05	184 600,14	146 721,16
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-	-
pożyczki krótkoterminowe	13	-	-	-
wpłaty na akcje		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	47 482,76	39 501,14	22 471,16
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 999,29	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	7 398,00	-
Rezerwy	15	137 701,00	137 701,00	124 250,00
Suma pasywów		51 278 551,64	52 246 357,15	54 541 840,78
Wartość księgowa w zł		50 005 203,30	51 126 601,53	
Liczba akcji (szt.)		29 840 000	29 840 000	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,68	1,71	

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2019 - 30.06.2019					
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	-1 149 125,37	-1 149 125,37
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	-1 149 125,37	-1 149 125,37
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 570 845,54	2 921 213,12	50 005 203,30
Za okres 01.01.2018 - 30.06.2018					
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	730 949,80	730 949,80
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	730 949,80	730 949,80
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	2 543 118,40	4 801 288,29	51 857 551,33
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
Nabycie akcji własnych	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 Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w zł	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-961 062,47	934 201,41
II. Korekty o pozycje	331 282,27	-1 540 102,77
Amortyzacja	3 588,90	3 952,70
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-540 487,44	-232 255,80
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	868 180,81	-1 311 799,67
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-629 780,20	-605 901,36
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-290 633,70	-5 569,06
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 582,91	-22 567,02
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 490,99	-421,66
Inne korekty - umorzenie pożyczki	0,00	16 948,05
Zapłacony podatek dochodowy	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-912 340,00	-617 511,05
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	705 026,58	
I. Wpływy	705 026,58	132 090,41
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Splata udzielonych pożyczek	700 853,14	132 090,41
Inne wpływy inwestycyjne	4 173,44	0,00
II. Wydatki	1 206 500,00	2 120 000,00
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00
Zakup aktywów finansowych	500 000,00	990 000,00
Udzielone pożyczki	706 500,00	1 130 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-501 473,42	-1 987 909,59
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	377 263,56	149 776,10
Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Otrzymane odsetki	377 263,56	32 352,50
wpływy z tytułu dotacji	0,00	117 423,60
II. Wydatki	0,00	0,00
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Odsetki zapłacone	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	377 263,56	149 776,10
D. Przepływy pieniężne netto	-1 036 549,86	-2 455 644,54
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	120 966,02	185 808,67
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	-915 583,84	-2 269 835,87
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	24 942 135,72	27 642 538,01
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 026 551,88	25 372 702,14
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

**Dodatkowe
informacje i
objaśnienia**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności gospodarczej

Spółka Venture Inc S.A. (dawniej Venture Incubator S.A.) wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem 0000299743. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, al. gen. Józefa Hallera 180 lok. 14 (dawniej 180 lok. 18), kod pocztowy: 53-203, Wrocław. Spółce nadano numer statystyczny REGON 020682053 oraz numer identyfikacji podatkowej 8992650810. Podstawowym przedmiotem jej działalności jest **64.30 Z - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych**.

Spółka działa jako **wewnętrznie zarządzający ASI**. Venture Inc S.A. została wpisana do rejestru wewnętrznie zarządzających ASI prowadzonego przez KNF jako pierwsza w dniu **4 września 2017 r.** W celu dostosowania działalności do wymogów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w dniu 5 czerwca 2017 r. Zarząd Emitenta przyjął:

- Zasady Polityki Inwestycyjnej Spółki,
- Strategię Inwestycyjną Spółki oraz
- Zasady Wykonywania Polityki Inwestycyjnej Spółki.

Dokumenty te obowiązują od dnia wpisania Spółki do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi.

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

- **Faza Pre-seed:** Model biznesowy realizowanego produktu znajduje się w fazie koncepcji, gdzie testowane są podstawowe hipotezy dotyczące rynku i zachowania konsumentów. Wymagane środki finansowe mieszczą się w granicach 20 – 200 tys. PLN i przeznaczone są głównie na rozwój pierwszej, podstawowej wersji produktu spełniającej minimum funkcjonalności oraz organizację formy prawnej – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Prace wykonywane są głównie przez założycieli i zewnętrznych usługodawców. Spółka w tym czasie nie osiąga przychodów ze sprzedaży realizowanego produktu, przy czym możliwe jest wystąpienie przychodów z działalności dodatkowej np. usług IT

- **Faza Seed:** Etap zakłada posiadanie przez już utworzoną spółkę produktu realizującego główne założenia biznesowe, który jest używany przez pierwszych klientów potwierdzających zapotrzebowanie na usługę i postawione hipotezy. Mogą pojawić się pierwsze przychody, które są kilkukrotnie mniejsze od kosztów związanych głównie z dalszym rozwojem produktu i pierwszymi działaniami marketingowymi. Wielkość inwestycji na tym etapie jest uzależniona od przyjętego modelu biznesowego, technologii oraz rynku na jakim działa spółka i zaczyna się od kilkuset tysięcy złotych.
- **Faza wczesnego rozwoju (start-up):** W tej fazie rozwoju przedsiębiorstwo inwestuje w dalszy rozwój produktu i dostosowuje go do większej liczby klientów, jednocześnie zwiększając swój zasięg poprzez intensywne działania marketingowe. Wskaźnik Przychody/Koszty rośnie coraz szybciej, lecz spółka może wciąż nie wykazywać zysku. Na tym etapie produkt jest sprzedawany na innych rynkach poza początkowym oraz stale rozbudowywany jest dział sprzedaży. Wielkość inwestycji na tym etapie wynosi co najmniej jeden milion złotych, ale najczęściej będzie to kilka milionów złotych. Projekty typu start-up przestają być start-upami w chwili, gdy zaczynają generować mierzalne zyski (wówczas mogą też zostać sprzedane lub przejęte).
- **Pozostałe:** Spółki nierealizujące wewnątrz swoich struktur produktu opartego o nowe technologie, będące przedsiębiorstwami ściśle usługowymi.

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

Czas trwania działalności

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Maciej Jarzębowski	8 454 667	8 454 667	28,33%	28,33%
Jakub Sitarz	8 454 667	8 454 667	28,33%	28,33%
Mariusz Ciepły	8 454 667	8 454 667	28,33%	28,33%
Pozostali	4 475 999	4 475 999	15,00%	15,00%
	29 840 000	29 840 000	100,00%	100,00%

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Maciej Jarzębowski	8 454 667	8 454 667	28,33%	28,33%
Jakub Sitarz	8 454 667	8 454 667	28,33%	28,33%
Mariusz Ciepły	8 454 667	8 454 667	28,33%	28,33%
Pozostali	4 475 999	4 475 999	15,00%	15,00%
	29 840 000	29 840 000	100,00%	100,00%

Zarówno na dzień 30 czerwca 2019 roku, jak i na dzień 30 czerwca 2018 roku cały kapitał akcyjny był w pełni opłacony.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

- Jakub Sitarz – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- Maciej Jarzębowski – Prezes Zarządu
- Jakub Sitarz – Wiceprezes Zarządu
- Rafał Sobczak – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej, w dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Ciepły
- Anna Sitarz
- Urszula Jarzębowska
- Tomasz Chodorowski
- Marcin Mańdziak
- Maciej Jarzębowski
- Joanna Alwin

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Ciepły
- Anna Sitarz
- Urszula Jarzębowska
- Tomasz Chodorowski
- Marcin Mańdziak

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Venture Inc S.A. w dniu 29 sierpnia 2019 roku.

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, z danymi porównawczymi określonymi w MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej aktywów finansowych związanych z działalnością inwestycyjną Spółki.

WPŁYW NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI.

Wprowadzenie nowych MSSF

W I półroczu 2019 roku spółka nie zastosowała żadnych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji do istniejących standardów..

Od 1 stycznia 2019 roku obowiązują:

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” - wycena inwestycji długoterminowych
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń,
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

- KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” odnośnie reklasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych

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 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”

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 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 zamortyzowanym 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 użytkowania, 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:

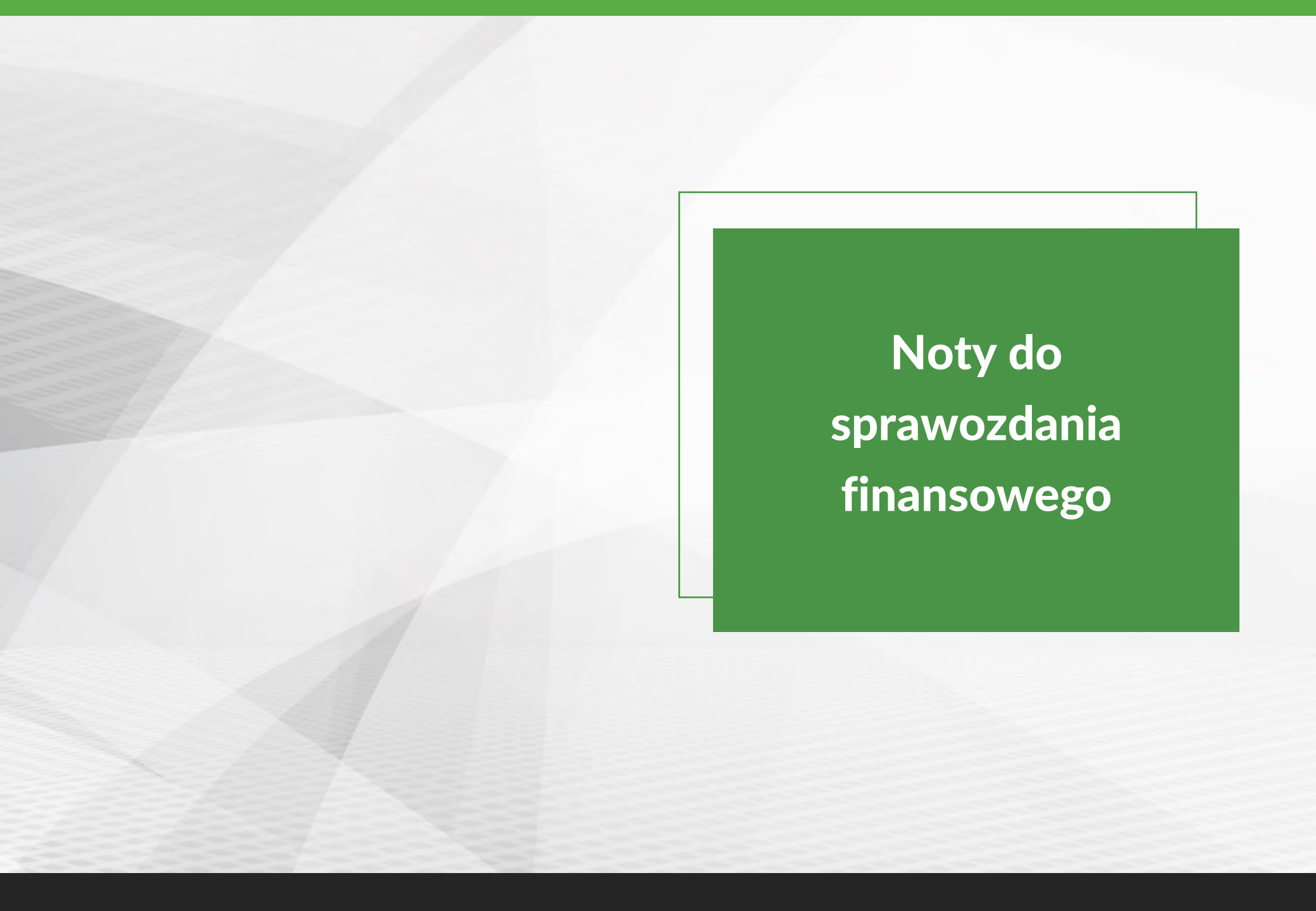
- punkt 7 not objaśniających – informacje dotyczące aktywów finansowych, w szczególności aktualizacji ich wartości oraz poziomów hierarchii ustalania wartości godziwej;
- punkt 2 not objaśniających - informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego

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



**Noty do
sprawozdania
finansowego**

NOTA 1 INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	01.01.2019	01.04.2019	01.01.2018	01.01.2018
	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2018
Przychody z działalności podstawowej				
1. przychody z działalności inwestycyjnej	1 517 977,20	758 966,11	1 893 992,78	-1 917 690,68
- przychody z wyceny aktywów finansowych	1 517 977,20	758 966,11	1 893 992,78	-1 917 690,68
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
- otrzymane dywidendy	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej				
1. koszty działalności inwestycyjnej	2 327 330,45	1 710 056,58	582 193,11	129 783,57
- koszty z wyceny aktywów finansowych	2 327 330,45	1 710 056,58	582 193,11	129 783,57
- strata ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	341 270,98	197 856,96	580 079,39	392 069,12
- amortyzacja, w tym:	3 588,90	1 612,54	3 952,70	1 976,34
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 588,90	1 612,54	3 952,70	1 976,34
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	141 506,66	72 990,98	337 202,39	289 464,98
Wynagrodzenia	134 659,43	69 282,43	329 299,00	284 903,00
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	6 847,23	3 708,55	7 903,39	4 561,98
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
- zużycie materiałów i energii	4 529,65	2 268,33	12 246,32	1 350,53
- usługi obce	169 540,41	106 718,58	179 303,53	88 590,15
- podatki i opłaty	12 276,78	7 555,95	12 125,04	865,74
- pozostałe koszty	9 828,58	6 710,58	35 249,41	9 821,38
Przychody z pozostałej działalności				
Inne	11 227,27	9 135,98	6 515,56	6 070,30
Koszty pozostałej działalności				
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Inne	4 416,58	1 360,59	19 105,83	17 172,32
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek	246 135,71	121 905,76	232 459,59	115 108,83
Koszty finansowe				
Odsetki i inne	63 384,64	63 115,91	17 388,19	17 272,04

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	01.01.2019 30.06.2019		01.04.2019 30.06.2019		01.01.2018 30.06.2018		01.04.2018 30.06.2018		w zł
Rachunek zysków i strat									
Bieżący podatek dochodowy	-		-		-		-		
Odroczony podatek dochodowy									
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	188 062,90		155 915,53		203 251,61	-	441 610,90		
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	188 062,90		155 915,53		203 251,61	-	441 610,90		
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym									
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	188 062,90		155 915,53		203 251,61	-	441 610,90		

Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	30.06.2019		31.12.2018		30.06.2018		w zł
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	499 346,90		511 672,85		709 489,87		
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	144,27		2 791,14		202 724,53		
- rezerwy na zobowiązania			5 320,00				
- strata za rok bieżący	-		181 735,10		100 088,07		
- naliczone odsetki	-		-		-		
- straty lat ubiegłych	469 875,35		292 499,33		389 243,12		
- 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	1 083 165,29		907 428,34		2 537 568,29		
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	1 037 386,13		833 436,49		2 480 610,66		
- naliczone odsetki od pożyczek	16 659,86		73 991,85		6 342,25		
- naliczone odsetki od lokat	29 119,30				50 615,38		
- 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 30.06.2019	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018
Zysk/Strata w okresie	-1 149 125,37	-1 238 297,72	730 949,80	-1 911 197,70
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-1 149 125,37	-1 238 297,72	730 949,80	-1 911 197,70
				<i>w sztukach</i>
	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018
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.

Zestawienie wartości niematerialnych

Spółka nie posiada pozycji wartość firmy. Wartość netto pozycji inne wartości niematerialne wynosi zero.

NOTA 6 INFORMACJE DOTYCZĄCE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wartość bilansowa

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie nabywała ani nie zbywała istotnych rzeczowych aktywów trwałych. Nie występowały także zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	24 564 431,41	24 564 431,41	19 913 680,39
Wartość nabycia na początek okresu	14 781 935,80	13 876 365,67	13 876 365,67
Zwiększenia	2 610 530,40	2 014 000,00	1 990 000,00
Zmniejszenia	63 001,00	2 190 961,48	0,00
Wartość nabycia na koniec okresu	17 329 465,20	13 699 404,19	15 866 365,67
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	9 130 505,26	10 688 065,74	10 688 065,74
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-826 766,85	-475 028,87	1 315 064,72
Stan na koniec okresu	25 633 203,61	23 912 441,06	27 869 496,13
W tym:			
Papiery notowane na giełdzie	13 325 530,87	3 829 213,45	6 409 689,23
PATENT FUND S.A.	1 547 609,45	1 183 466,05	3 732 469,85
INNO GENE S.A.	1 215 034,20	1 715 342,40	1 879 729,38
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	2 684 757,02	930 405,00	797 490,00
BRAND 24 SA	7 878 130,20		
Papiery nienotowane na giełdzie	12 307 672,74	20 083 227,61	19 859 806,90
Brand 24 S.A.	-	6 804 711,00	7 475 598,00
Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o.	0,00	0,00	1 777 983,48
Time Camp SA	2 897 022,94	2 897 022,94	1 791 959,80
FriendlyScore UK 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.	-	-	26 093,55
Angels.pl sp. z o.o. w likwidacji	0,00	0,00	0,00
Ardeo sp. z o.o.	-	-	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. w likwidacji	-	-	-
Science Fund sp. z o.o.	16 748,75	-	802,50
Intelliseq sp. z o.o.	1 600 000,00	1 600 000,00	1 600 000,00
Effectively sp. zo.o.	500 000,00	-	-

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	6 747,77	10 012,82	13 060,20
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	17 413,60	-7 183,11	-3 265,05
Stan na koniec okresu	20 243,31	2 829,71	6 747,77
W tym:			
Papiery notowane na giełdzie	20 243,31	2 829,71	6 747,77
ELQ S.A. (MSI Med.)	20 243,31	2 829,71	6 747,77

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Pożyczki i należności	w zł		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Udzielone pożyczki	1 088 223,48	740 318,76	373 380,28
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	246 712,34	236 794,53	226 712,33
PATENT FUND S.A.	218 571,63	153 303,56	-
Inno-Genne s.a.	126 192,61	121 283,30	116 292,60
Pragma Inc	193 327,72	187 851,90	-
Science Fund sp. z o.o.	-	41 085,47	30 375,35
Maciej Jarzębowski	303 419,18		
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	910,00		-
- z planowanym terminem spłaty - do 3 m-cy	910,00		-
- z planowanym terminem spłaty od 3 m-cy do 6 m-cy	-		-
- z planowanym terminem spłaty od 6 m-cy do 12 m-cy	-		-
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-		-
Pozostałe należności, w tym:	80,95		191 220,52
Nierozliczone zaliczki	-		5 950,00
Należności z tytułu sprzedaży i wpłat na objęcie akcji	-		185 270,52
Inne	80,95		-
Należności z tytułu dotacji	-		-
Razem	1 089 214,43		564 600,80

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							
Preseed							
GEEK DECKS LIMITED	33	100 000,00	265 045,50	33,00%	3	mieszany	metodą dochodową
	x	100 000,00	265 045,50	x			
Seed							
PATENT FUND S.A.	9 103 585	4 535 290,22	1 547 609,45	82,76%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
FriendlyScore UK Ltd	21 000	196 901,75	1 577 348,98	11,25%	2	mieszany	mieszana (średnia z wycen rynkowej i księgowej)
		4 732 191,97	3 124 958,43				
Start-up							
TimeCamp S.A.	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.	191 682	2 418 203,15	7 878 130,20	9,55%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Inno-Gene S.A.	714 726	1 751 078,70	1 215 034,20	12,54%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Infermedica sp. z o.o.	14 333	2 500 000,00	5 375 412,54	36,25%	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
		9 617 281,85	19 465 599,88				
Pozostałe							
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	2 684 757,02	50,31%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Science Fund sp. z o.o.	1 300	61 802,50	16 748,75	100,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
		2 879 991,38	2 777 599,80				
Do upływnienia							
Krótkoterminowe akcje na newconnect	x	21 002,63	20 243,31	x	1	rynkowe	notowania na rynku NewConnect
Razem		17 350 467,83	25 653 446,92				

NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30.06.2019 roku, jak również na 30.06.2018 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 30.06.2019 roku nie nastąpiła utrata wartości posiadanych aktywów finansowych tj. inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych, inna niż uwzględniona w szacowanej wartości godziwej.

NOTA 9 INFORMACJE DOTYCZĄCE INNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW OBROTOWYCH

Inne składniki aktywów obrotowych obejmowały na dzień bilansowy krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe (koszty przypadające do rozliczenia w kolejnych okresach).

NOTA 10 INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW

Wyszczególnienie	w zł		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 873 292,41	1 609 966,11	2 106 305,42
Lokaty krótkoterminowe	22 153 259,47	23 332 169,61	23 266 396,72
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
Razem	24 026 551,88	24 942 135,72	25 372 702,14
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:	-	-	-
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwaleńców wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu:	24 026 551,88	24 942 135,72	25 372 702,14
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 873 292,41	1 609 966,11	2 106 305,42
Lokaty krótkoterminowe	22 153 259,47	23 332 169,61	23 266 396,72
Środki pieniężne w drodze	-	-	-

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ELEMENTÓW KAPITAŁU WŁASNEGO

Emisja - ilość akcji	30.06.2019	30.06.2018
Serii A	5 000 000	5 000 000
Serii B	840 000	840 000
Serii C	1 000 000	1 000 000
Serii D	1 000 000	1 000 000
Serii E	1 000 000	1 000 000
Serii F	6 000 000	6 000 000
Serii G	15 000 000	15 000 000
Razem	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

Nadwyżka z emisji	30.06.2019	30.06.2018
Serii A	-	-
Serii B	336 000,00	336 000,00
Serii C	700 000,00	700 000,00
Serii D	900 000,00	900 000,00
Serii E	900 000,00	900 000,00
Serii F	11 400 000,00	11 400 000,00
Koszty emisji	-8 576,74	-8 576,74
Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych	-448 545,40	-448 545,40
Serii G	28 510 592,71	28 510 592,71
Koszty emisji serii G	-760 325,93	-760 325,93
Razem	41 529 144,64	41 529 144,64

Kapitał rezerwowy – Spółka nie utworzyła kapitałów rezerwowych.

Zyski zatrzymane

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	w zł	
					Razem kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	
Na dzień 1 stycznia 2018 ro	41 529 144,64	1 091 563,09	5 521 893,80	0,00	48 142 601,53	
Na dzień 30 czerwca 2018 r	41 529 144,64	2 543 118,40	4 070 338,49	730 949,80	48 873 551,33	
Na dzień 31 grudnia 2018 r	41 529 144,64	2 543 118,40	4 070 338,49	27 727,14	48 170 328,67	
Na dzień 1 stycznia 2019 r	41 529 144,64	2 543 118,40	4 098 065,63	0,00	48 170 328,67	
Na dzień 30 czerwca 2019 r	41 529 144,64	2 570 845,54	4 070 338,49	-1 149 125,37	47 021 203,30	

NOTA 12 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zarówno na 30.06.2019 r. jak i na 30.06.2018 r. zobowiązania finansowe nie występowały.

NOTA 13 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH

Wyszczególnienie	w zł		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania z terminem wymagalności:			
- do 3 m-cy	46 205,04	36 242,27	16 364,82
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy			
Razem	46 205,04	36 242,27	16 364,82

NOTA 14 INFORMACJE DOTYCZĄCE POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	w zł		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 277,72	3 258,87	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 999,29	-	6 106,34
Zobowiązania z tytułu innych podatków	-	7 398,00	-
Razem	6 277,01	10 656,87	6 106,34

Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	w zł	
	Koszty okresu poprzedniego	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	137 701,00	137 701,00
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	137 701,00	137 701,00
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	124 250,00	124 250,00
Utworzone w okresie	13 451,00	13 451,00
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	137 701,00	137 701,00

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

w zł

Pozycje bilansowe	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2019 roku		Ogółem
		Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Udziały i akcje	25 653 446,92	-	-	25 653 446,92
Udzielone pożyczki	-	1 088 223,48	-	1 088 223,48
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	990,95	-	990,95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	24 026 551,88	-	24 026 551,88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	46 205,04	46 205,04
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-
	Razem	25 653 446,92	25 115 766,31	46 205,04

w zł

Pozycje bilansowe	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Klasy instrumentów finansowych - 30.06.2018 roku		Ogółem
		Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Udziały i akcje	27 876 243,90	-	-	27 876 243,90
Udzielone pożyczki	-	373 380,28	-	373 380,28
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	191 220,52	-	191 220,52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	25 372 702,14	-	25 372 702,14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	16 364,82	16 364,82
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-
	Razem	27 876 243,90	25 937 302,94	16 364,82

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Pozycje bilansowe	30.06.2019		30.06.2018		w zł
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	
	Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez wynik finansowy	25 653 446,92	25 653 446,92	27 876 243,90	
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	25 115 766,31	25 115 766,31	25 937 302,94	25 937 302,94	
Suma aktywów finansowych	50 769 213,23	50 769 213,23	53 813 546,84	53 813 546,84	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	
Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	46 205,04	46 205,04	16 364,82	16 364,82	
Suma zobowiązań finansowych	46 205,04	46 205,04	16 364,82	16 364,82	

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 czerwca 2019 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	13 345 774,18	-	-	13 345 774,18
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	8 552 761,52	3 754 911,22	12 307 672,74
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	13 345 774,18	8 552 761,52	3 754 911,22	25 653 446,92
Wartość godziwa netto	13 345 774,18	8 552 761,52	3 754 911,22	25 653 446,92

Wyszczególnienie	30 czerwca 2018 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	13 892 035,00	-	-	13 892 035,00
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	10 246 415,62	3 737 793,28	13 892 035,00
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	13 892 035,00	10 246 415,62	3 737 793,28	13 892 035,00
Wartość godziwa netto	13 892 035,00	10 246 415,62	3 737 793,28	13 892 035,00

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:

Wyszczególnienie	30 czerwca 2019 roku - w zł			
	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	560 000,00	-	-	560 000,00
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	3 754 911,22	-	-	3 754 911,22

Wyszczególnienie	30 czerwca 2018 roku - w zł			
	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	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	3 737 793,28	-	-	3 737 793,28

za okres od 01 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku - w zł

Wyszczególnienie	za okres od 01 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku - w zł			
	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	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	3 194 911,22	-	-	3 194 911,22

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

01.01.2019-30.06.2019	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	241 958,37	-63 384,64	178 573,73
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	-809 353,25	-	-	-809 353,25
Ogółem (zysk/strata netto)	-809 353,25	241 958,37	-63 384,64	-630 779,52

01.01.2018-30.06.2018	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	232 450,52	-17 388,19	215 062,33
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	1 311 799,67	-	-	1 311 799,67
Ogółem (zysk/strata netto)	1 311 799,67	232 450,52	- 17 388,19	1 526 862,00

01.04.2019-30.06.2019	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	117 730,16	-63 115,91	54 614,25
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	-951 090,47	-	-	-951 090,47
Ogółem (zysk/strata netto)	-951 090,47	117 730,16	-63 115,91	-896 476,22

01.04.2018-30.06.2018	w zł			
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	115 099,76	- 17 272,04	97 827,72
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	-2 047 474,25	-	-	-2 047 474,25
Ogółem (zysk/strata netto)	-2 047 474,25	115 099,76	-17 272,04	-1 949 646,53

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:

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowe miejsce prowadzenia działalności	Odsetek udziałów własnościowyc h	Odsetek posiadanych praw głosu
Best Capital sp. z o.o.	Wrocław	66,73%	66,73%
Venture Alfa sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław	100%	100%
Science.Fund sp. z o.o.	Wrocław	100%	100%
Patent Fund S.A.	Wrocław	82,76%	82,76%
Angels.pl sp. z o.o. w likwidacji (dawniej Crowdcube sp. z o.o.)	Wrocław	100%	100%
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	Wrocław	50,31%	50,31%

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

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.

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 30.06.2019 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

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		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Pożyczki i należności	1 089 214,43	750 676,01	564 600,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 026 551,88	24 942 135,72	25 372 702,14
Razem	25 115 766,31	25 692 811,73	25 937 302,94

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.06.2019		31.12.2018		30.06.2018		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	990,95	-	10 357,25	-	191 220,52	-	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem	990,95	-	10 357,25	-	191 220,52	-	-

Pożyczki udzielone	30.06.2019		31.12.2018		30.06.2018		w zł
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	
Bez przeterminowania	841 511,15	-	740 318,76	-	373 380,28	-	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	246 712,33	-	-	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 088 223,48	-	740 318,76	-	373 380,28	-	-

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			w zł
	01.01.2019-30.06.2019	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	-
GEEKS DECKS LIMITED	975,6	487,8	975,6
SCIENCE FUND SP. Z O.O.	487,8	487,8	487,8
PATENT FUND S.A.	365,85	365,85	0
EFFECTIVELY SP ZO.O.	24,39	24,39	0
Razem	1 853,64	1 365,84	1 463,40
Zakupy usług			
Best Capital sp. z o.o.		1 476,00	5 904,00
Razem	-	1 476,00	5 904,00
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek			
PATENT FUND S.A.	8 768,07	4 799,03	1 410,96
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	9 917,81	4 986,30	7 178,08
SCIENCE.FUND SP. ZO.O.	192,33	0,00	375,35
Polski Fundusz Innowacji sp. z o.o.	0,00	0,00	220,93
INNO GENNE SP. ZO.O.	4 909,31	2 468,22	4 909,31
INFERMEDICA SP. Z O.O.	9 575,34	9 575,34	0,00
Razem	33 362,86	21 828,89	14 094,63

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł	
	30.06.2019	30.06.2018
Saldy rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług		
Należności:	910,00	0,00
Effectively sp. z o.o.	10,00	
Scence.Fund sp. z o.o.	600,00	
PATENT FUND S.A.	300,00	
Zobowiązania:	0,00	0,00
Saldy innych rozrachunków na dzień bilansowy		
Należności:	0,00	5 950,00
Zaliczki pobrane przez Zarząd	0,00	5 950,00
Zobowiązania:	0,00	0,00
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 088 223,48	373 380,28
PATENT FUND S.A.	218 571,63	0,00
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	246 712,34	226 712,33
Scence.Fund sp. z o.o.	0,00	30 375,35
INNO GENNE S.A.	126 192,61	116 292,60
Pragma Inc	193 327,72	0,00
Razem	303 419,18	379 330,28

Należności z tyt. wpłat na objęcie udziałów/akcji		
Inkubator Naukowo Technologiczny sp. z o.o.	-	23 000,00
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-	100 000,00
Razem	-	123 000,00

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanymi	w zł		
	01.01.2019-30.06.2019	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Wynagrodzenie wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	91 660,00	43 830,00	217 000,00
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	87 660,00	43 830,00	200 000,00
- 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	-	-	-

NOTA 16 INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Istotne transakcje z powiązаныmi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Transakcje ze spółką Effectively sp. z o.o.

W dniu 15 marca 2019 roku Emitent objął 80 udziałów w spółce Effectively sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy umowy spółki Emitent objął 80 udziałów w spółce Effectively sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, za cenę 500.000,00. W związku z przeprowadzoną transakcją Emitent posiada łącznie 80 udziałów spółki Effectively sp. z o.o. w organizacji, stanowiących 40% w kapitale spółki, co uprawnia do 40% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Spółka świadczy usługi w zakresie projektowania graficznego oraz poprawy efektywności stron oraz aplikacji internetowych działających w formule SaaS (ang. Software as a Service).

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do daty podpisania sprawozdania finansowego wynagrodzenie otrzymywał członek Zarządu – Rafał Sobczak. W okresie objętym Sprawozdaniami Finansowymi członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Spółki wynagrodzenia z tytułu udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W dniu 9 maja 2019 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z Panem Maciejem Jarzębowskiem na kwotę 300.000,00 zł

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.

**Dane
uzupełniające**

Informacje o zatrudnieniu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka nie zatrudniała osób na podstawie umów o pracę, korzystała natomiast z usług podmiotu zewnętrznego na mocy zawartej umowy o współpracę. Na dzień 30.06.2018 r. Spółka współpracowała z jednym podmiotem.

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i rady nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone i należne przedstawiono w nocie nr 16.

Transakcje z członkami zarządu i organów nadzorczych i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki

Poza wskazanymi w tabeli w nocie 16 zaliczkami nie występowały w badanym okresie inne istotne transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki.

Informacje dotyczące zdarzeń następujących po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym (30 czerwca 2019 roku) do dnia zatwierdzenia historycznych danych finansowych do publikacji miały miejsce następujące znaczące zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową spółki:

- Po dniu bilansowym odnotowano odchylenia kursów notowań spółek portfelowych, w porównaniu do kursów na dzień 30 czerwca 2019 roku. Kursy te (do porównania przyjęto kursy z dnia 12.08.2019 roku) przedstawiały się następująco: Agencja Rozwoju Innowacji S.A. – 0,25 zł (na dzień 30 maja 2019 – kurs 0,22 zł), Patent Fund S.A. Zł 0,17 zł (na dzień 14 czerwca 2019 – kurs 0,15 zł), Inno-Gene S.A.- 1,86 zł (na dzień 28 czerwca 2019 – kurs 1,70 zł), Brand24 S.A. – 39,70 zł (na dzień 28 czerwca 2019 – kurs 41,10 zł).
- W dniu **2 lipca 2019** roku Rada Nadzorcza Venture Inc SA powołała Pana Jakuba Sitarza na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu **12 lipca 2019** roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Intelliseq sp. z o.o., 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 nowych udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN każdy i o łącznej wartości nominalnej 267.000,00 PLN. W ramach podwyższenia 177 udziałów o wartości nominalnej 1000,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 177.000,00 PLN po łącznej cenie emisyjnej w wysokości 700 000,00 PLN objął Emitent. W związku z transakcją Emitent posiada łącznie 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 związku z uznaniem przez PARP części wydatków za niekwalifikowane Emitent dokonał zwrotu kwoty 124.250,00 zł wraz z odsetkami w wysokości 14.080,74 zł.
- 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 udzieli ARI SA pożyczki w wysokości 549 013,70 zł, której zabezpieczeniem jest przewłaszczenie na zabezpieczenie 974 nieuprzywilejowanych udziałów w spółce Inkubator Naukowo-Technologiczny 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.

Informacje o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu za bieżący okres

Nie wystąpiły.

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

Spółka nie dokonywała istotnych odpisów wartości niematerialnych ani rzeczowych aktywów trwałych. Zmiany szacowanych wartości godziwych aktywów finansowych, odnoszone na wynik finansowy przedstawiono w notach opisujących składniki majątku finansowego.

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Nie wystąpiły

Informacje dotyczące pozycji pozabilansowych

Nie wystąpiły.

Informacje dotyczące sezonowości i cykliczności działalności

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi działalność spółki nie była sezonowa, ani cykliczna.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka prowadzi działalność inwestycyjną. Nie identyfikuje segmentów operacyjnych. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka prowadziła swoją działalność wyłącznie na terytorium polski.

Informacje pozostałe

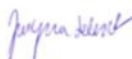
Informacje wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych (Dz.U. z 2016 roku poz. 2051 ze zm) zostały przedstawione w półrocznym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

Podpis osoby, sporządzającej sprawozdanie finansowe

29.08.2019

Justyna Selent

Księgowa

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

29.08.2019

Jakub Sitarz

Prezes Zarządu





VENTURE INC