



JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

SPIS TREŚCI

I. Wprowadzenie	3
II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020.....	6
III. Informacje dodatkowe	34
IV. Portfel inwestycyjny	40
V. Pozostałe informacje	52

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa i forma prawna:	Venture Inc Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	ul. Zwycięska 45 bud. 3 lok. 3.4, 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 2020 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:

- Anna Sitarz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Mariusz Ciepły – Członek Rady Nadzorczej
- Urszula Jarzębowska – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Jarzębowski – 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			
	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
I. Przychody z działalności podstawowej	10 596 811	5 314 169	223 111	-1 294 867	2 385 595	1 195 915	51 783	-297 691
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	6 578 998	1 888 208	-4 319 587	-3 168 963	1 481 089	424 928	-1 002 550	-728 547
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	8 393 448	3 082 505	-4 012 371	-3 051 309	1 889 565	693 696	-931 247	-701 499
IV. Zysk/Strata netto	8 371 773	3 079 111	-3 380 677	-2 231 552	1 884 685	692 932	-784 635	-513 036
V. Całkowite dochody ogółem	8 371 773	3 079 111	-3 380 677	-2 231 552	1 884 685	692 932	-784 635	-513 036
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-996 705	-419 550	-860 679	51 661	-224 382	-94 417	-199 758	11 877
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-623 996	1 368 960	-2 120 850	-1 619 376	-140 476	308 075	-492 236	-372 296
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 582 016	261 538	313 985	-63 279	-356 149	58 857	72 874	-14 548
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	-3 202 717	1 210 948	-2 667 544	-1 630 994	-721 008	272 515	-619 121	-374 967
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	
X. Aktywa razem	48 759 903	40 365 430	47 842 875		10 771 384	9 478 791	10 939 015	
XI. Zobowiązania długoterminowe	53 114	41 478	56 019		11 733	9 740	12 809	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	23 639	12 576	13 204		5 222	2 953	3 019	
XIII. Kapitał własny	48 683 149	40 311 377	47 773 652		10 754 429	9 466 098	10 923 187	
XIV. Kapitał zakładowy	2 984 000	2 984 000	2 984 000		659 185	700 716	682 275	
XV. Liczba akcji (w szt.)	29 840 000	29 840 000	29 840 000		6 591 853	29 840 000	6 822 755	
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	0,28	0,36	-0,11		0,06	0,09	-0,03	
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,28	0,36	-0,11		0,06	0,09	-0,03	
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję	1,63	1,35	1,60		0,36	0,32	0,37	

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 30.09.2020 r. wg kursu 4,5268 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 191/A/NBP/2020

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

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 01.01-30.09.2020 wg kursu 4,4420 PLN/EUR

- za okres 01.07-30.09.2020 wg kursu 4,4436 PLN/EUR

- 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.

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

III KWARTAŁ 2020

- W dniu **15 lipca 2020** r. Emitent powziął informację o podpisaniu przez Infermedica Inc. z siedzibą w Delaware, USA (Spółka) dokumentacji inwestycyjnej, w wyniku której Spółka otrzymała finansowanie w wysokości 10.25 mln USD pochodzące od inwestorów obecnych oraz zewnętrznych. Dodatkowo Emitent sprzedał 125 tys akcji Infermedica Inc. za kwotę 249 tys USD zewnętrznemu inwestorowi. Po dokonaniu transakcji, Emitent posiada 1 308 300 akcji, które stanowią 8,16% w kapitale zakładowym spółki.
- W dniu **27 lipca 2020** roku Walne zgromadzenie Emitenta zdecydowało o upoważnieniu zarządu do skupu maksymalnie 750 tys. akcji własnych, które stanowią do 2,6 proc. jej kapitału zakładowego. Emitent chce przeznaczyć na skup akcji do 1,5 mln zł. Tego samego dnia zmieniono nazwę Emitenta na Venture INC ASI S.A.
- W **lipcu 2020** roku Emitent otrzymał dywidendę od spółki portfelowej TimeCamp SA w wysokości 261 051 zł. Dywidenda została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TimeCamp w dniu 30 czerwca 2020 roku., na którym została uchwalona łączna kwota dywidendy wynosząca: 695 640 zł.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

W **październiku 2020** roku Zarząd Venture INC podjął uchwałę ws zmiany adresu Spółki oraz podpisał umowę pożyczki konwertowanej na udziały ze spółką portfelową Sundose sp. z o.o. (Spółka) na kwotę 2 277 250 zł. Emitent udzielił pożyczki, która po wystąpieniu określonych zdarzeń tj. pozyskania kolejnej rundy inwestycyjnej, zostanie skonwertowana na udziały Spółki w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z postanowieniami umowy konwersja pożyczki na udziały w Spółce powinna się dokonać w ciągu 24 miesięcy od dnia podpisania umowy.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020

Company's Growth

Opportunities to increase sales and achieve the company's target.

Category	2019	2018	2017
Compliance & Control	131.9	88.81	8.714
Customer	108.88	10.288	107.812
Customer & Partner	29.22	47.928	89.918
Global Living	87.175	87.128	122.939
Home Products	9.714	87.128	189.128
Material			10.288
Other			47.029

Business Company

Contract Model: LTD

Invoice

2020

Product A	Product B	Product C	Product D
45,508	1,876	190	17,702
1,876	190	17,702	
190	17,702		
17,702			

Product A, B, C, D

Product A, B, C, D

Product A, B, C, D

Product A, B, C, D

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w zł	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	10 596 811,15	5 314 169,43	223 110,56	- 1 294 866,64
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	10 596 811,15	5 314 169,43	223 110,56	- 1 294 866,64
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	4 017 813,21	3 425 961,58	4 542 697,76	1 874 096,33
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	3 127 757,30	3 086 887,96	4 054 030,09	1 726 699,64
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	890 055,91	339 073,62	488 667,67	147 396,69
Zysk/Strata na działalności podstawowej	6 578 997,94	1 888 207,85	-4 319 587,20	-3 168 962,97
Przychody z pozostałej działalności	69 020,39	4 967,00	13 145,59	1 918,32
Koszty pozostałej działalności	20 147,81	5 632,69	5 104,76	688,18
Przychody finansowe	1 833 569,66	1 200 710,29	365 312,99	119 177,28
Koszty finansowe	67 991,72	5 746,49	66 137,63	2 752,99
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	8 393 448,46	3 082 505,96	-4 012 371,01	-3 051 308,54
Podatek dochodowy, w tym:	21 675,95	3 395,89	-631 693,98	- 819 756,88
<i>- część bieżąca</i>	-	-	-	-
<i>- część odroczone</i>	21 675,95	3 395,89	-631 693,98	-819 756,88
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	8 371 772,51	3 079 110,07	-3 380 677,03	-2 231 551,66
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,28	0,10	-0,11	-0,07
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	8 371 772,51	3 079 110,07	-3 380 677,03	-2 231 551,66
Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	8 371 772,51	3 079 110,07	-3 380 677,03	-2 231 551,66

(*) 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	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	8 371 772,51	3 079 110,07	- 3 380 677,03	- 2 231 551,66
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	8 371 772,51	3 079 110,07	- 3 380 677,03	- 2 231 551,66

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	w PLN		
		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa trwałe (długoterminowe)		27 383 532,83	17 535 674,47	24 768 284,80
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	165 837,04	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	48 240,10	6 655,39	7 742,96
Aktywa finansowe, w tym:	7	26 677 958,90	17 027 482,97	24 468 583,91
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		23 741 075,95	17 002 086,53	23 213 794,29
<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>		2 312 794,37	8 550,00	700 000,00
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>		-	-	-
<i>pożyczki i należności</i>		624 088,58	16 846,44	554 789,62
<i>pozostałe inwestycje długoterminowe</i>		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	491 496,79	501 536,11	291 957,93
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		21 376 369,68	22 829 755,48	23 074 590,22
Aktywa finansowe, w tym:	7	5 314 718,37	3 588 214,18	592 351,56
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		-	60 076,92	29 385,45
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>		-	-	-
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>		-	-	-
<i>pożyczki i należności</i>		5 314 718,37	3 528 137,26	562 966,11
Inne składniki aktywów obrotowych	9	2 915,50	6 666,23	1 426,14
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	16 058 735,81	19 234 875,07	22 480 812,52
Suma aktywów		48 759 902,51	40 365 429,95	47 842 875,02
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej)		48 683 149,19	40 311 376,68	47 773 651,64
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 rezerwowý	11	1 570 000,00	-	-
Zyski zatrzymane	11	2 600 004,55	- 4 201 767,96	3 260 507,00
Zobowiązania długoterminowe		53 114,21	41 477,58	56 019,44
Zobowiązania finansowe, w tym:	12	-	-	-
<i>długoterminowe pożyczki</i>		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	-	-	-
Rezerwy	14	-	-	-
Rezerwy na podatek odroczoney	2	53 114,21	41 477,58	56 019,44
Zobowiązania krótkoterminowe		23 639,11	12 575,69	13 203,94
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-	-
<i>pożyczki krótkoterminowe</i>	13	-	-	-
<i>wpłaty na akcje</i>		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	23 639,11	7 842,50	13 203,94
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	4 733,19	-
Rezerwy	15	-	-	-
Suma pasywów		48 759 902,51	40 365 429,95	47 842 875,02
Wartość księgowa w zł		48 683 149,19	40 311 376,68	47 773 651,64
Liczba akcji (szł.)		29 840 000	29 840 000	29 840 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,63	1,35	1,60

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.01.2020 - 30.09.2020						
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	0,00	2 570 845,54	-6 772 613,50	40 311 376,68
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	-6 772 613,50	0,00	0,00	6 772 613,50	0,00
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	1 570 000,00	-1 570 000,00	0,00	0,00
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	8 371 772,51	8 371 772,51
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	8 371 772,51	8 371 772,51
Stan na dzień 30 września 2020 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	1 000 845,54	8 371 772,51	48 683 149,19

Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019

Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	0,00	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	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	27 727,14	-27 727,14	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	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	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	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	0,00	2 570 845,54	689 661,46	47 773 651,64

Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019

Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	0,00	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	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	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	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 842 951,99	-10 842 951,99
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 842 951,99	-10 842 951,99
Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	0,00	2 570 845,54	-6 772 613,50	40 311 376,68

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z agio	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019						
Stan na dzień 1 lipca 2019 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	0,00	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	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	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	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	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	0,00	2 570 845,54	689 661,46	47 773 651,64

Za okres 01.07.2020 - 30.09.2020

Stan na dzień 1 lipca 2020 r.	2 984 000,00	41 529 144,64	0,00	2 570 845,54	-1 479 951,06	45 604 039,12
Transakcje kapitałowe z właścicielami	0,00	-6 772 613,50	0,00	0,00	6 772 613,50	0,00
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	0,00	0,00	1 570 000,00	-1 570 000,00	0,00	0,00
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	3 079 110,07	3 079 110,07
Inne dochody całkowite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	3 079 110,07	3 079 110,07
Stan na dzień 30 września 2020 r.	2 984 000,00	34 756 531,14	1 570 000,00	1 000 845,54	8 371 772,51	48 683 149,19

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w zł	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	8 393 448,46	3 082 505,96	-4 012 371,01	-3 051 308,54
II. Korekty o pozycje	-8 028 663,82	-2 352 899,05	3 473 312,01	3 142 029,74
Amortyzacja	2 195,81	731,94	5 019,55	1 430,65
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-567 898,42	-72 073,66	-362 627,07	177 860,37
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-7 462 961,21	-2 281 557,33	3 830 919,53	2 962 738,72
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	364 784,64	729 606,91	-539 059,00	90 721,20
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 210 467,18	-868 336,79	10 192,33	300 826,03
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11 063,42	-59 866,74	-33 695,20	-39 278,11
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 750,73	-1 574,16	1 882,75	-608,24
Inne korekty : nieotrzymana dywidenda, kompensata pożyczki z zakupem wnip, aktualizacja pożyczki zagrożonej	-165 837,04	-219 378,90	0,00	0,00
Inne korekty - przekwalifikowanie zaliczki na poczet pożyczki		0,00	-300 000,00	-300 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-996 705,43	-419 549,68	-860 679,12	51 660,88
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 293 442,30	1 663 153,67	1 111 099,47	406 072,89
Zbycie aktywów finansowych	4 620 977,80	997 106,06	0,00	0,00
Splata udzielonych pożyczek	672 464,50	666 047,61	1 106 926,03	406 072,89
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	4 173,44	0,00
II. Wydatki	5 917 438,59	294 193,70	3 231 949,10	2 025 449,10
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	43 780,52	43 780,52	0,00	0,00
Zakup aktywów finansowych	4 512 573,58	65 413,18	1 811 299,10	1 311 299,10
Udzielone pożyczki	1 361 084,49	185 000,00	1 420 650,00	714 150,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-623 996,29	1 368 959,97	-2 120 849,63	-1 619 376,21
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
I. Wpływy	418 037,26	261 537,71	454 320,77	77 057,21
Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Otrzymana dywidenda	261 051,00	261 051,00		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Otrzymane odsetki	156 986,26	486,71	454 320,77	77 057,21
wpływy z tytułu dotacji	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 000 052,88	0,00	140 335,71	140 335,71
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	2 000 052,88	0,00	140 335,71	140 335,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 582 015,62	261 537,71	313 985,06	-63 278,50
D. Przepływy pieniężne netto	-3 202 717,34	1 210 948,00	-2 667 543,69	-1 630 993,83
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 578,08	10 213,77	206 220,49	85 254,47
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	-3 176 139,26	1 221 161,77	-2 461 323,20	-1 545 739,36
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 234 875,07	14 837 574,04	24 942 135,72	24 026 551,88
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 058 735,81	16 058 735,81	22 480 812,52	22 480 812,52

NOTA 1 INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
Przychody z działalności podstawowej				
1. przychody z działalności inwestycyjnej	10 857 862,15	5 314 169,43	223 110,56	- 1 294 866,64
- przychody z wyceny aktywów finansowych	7 875 344,76	4 419 986,12	223 110,56	- 1 294 866,64
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	2 721 466,39	894 183,31	-	-
- otrzymane dywidendy	261 051,00	-	-	-
- inne	-	-	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej				
1. koszty działalności inwestycyjnej	3 127 757,30	3 086 887,96	4 054 030,09	1 726 699,64
- koszty z wyceny aktywów finansowych	501 002,56	473 742,82	4 054 030,09	1 726 699,64
- strata ze zbycia aktywów finansowych	2 626 754,74	2 613 145,14	-	-
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	890 055,91	339 073,62	488 667,67	147 396,69
- amortyzacja, w tym:	2 195,81	731,94	5 019,55	1 430,65
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 195,81	731,94	5 019,55	1 430,65
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	260 888,15	139 071,11	193 586,83	52 080,17
Wynagrodzenia	222 776,49	120 473,25	180 173,62	45 514,19
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	38 111,66	18 597,86	13 413,21	6 565,98
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
- zużycie materiałów i energii	44 469,57	32 268,59	6 173,76	1 644,11
- usługi obce	551 828,56	151 451,63	253 734,57	84 194,16
- podatki i opłaty	29 168,64	15 462,35	20 324,38	8 047,60
- pozostałe koszty	1 505,18	88,00	9 828,58	-
Przychody z pozostałej działalności				
Inne	69 020,39	4 967,00	13 145,59	1 918,32
Koszty pozostałej działalności				
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Inne	20 147,81	5 632,69	5 104,76	688,18
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek	306 658,22	100 710,29	365 312,99	119 177,28
Pozostałe	1 265 860,44	1 100 000,00	-	-
Koszty finansowe				
Odsetki i inne	67 991,72	5 746,49	66 137,63	2 752,99

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			
	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
Rachunek zysków i strat				
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy				
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	21 675,95	3 395,89	- 631 693,98	- 819 756,88
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	21 675,95	3 395,89	- 631 693,98	- 819 756,88
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym				
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	21 675,95	3 395,89	- 631 693,98	- 819 756,88

Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	491 496,79	501 536,11	291 957,93
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	-	-	144,27
- strata za rok bieżący	-	-	-
- naliczone odsetki	-	-	-
- straty lat ubiegłych	472 208,83	472 208,83	262 486,38
- aktualizacja należności	-	11 831,40	11 831,40
- koszty nabycia udziałów	19 287,96	17 495,88	17 495,88
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	53 114,21	41 477,58	56 019,44
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	22 536,42	7 424,13	-
- naliczone odsetki od pożyczek	25 527,94	34 053,45	10 245,84
- naliczone odsetki od lokat	5 049,84	-	45 773,60

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone.

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

w zł	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
Zysk/Strata w okresie	8 371 772,51	3 079 110,07	- 3 380 677,03	- 2 231 551,66
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	8 371 772,51	3 079 110,07	- 3 380 677,03	- 2 231 551,66
				<i>w sztukach</i>
	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan na początek okresu	17 002 086,53	23 912 441,06	23 912 441,06
Wartość nabycia na początek okresu	19 189 778,00	13 699 404,19	13 699 404,19
Zwiększenia	4 311 502,58	5 553 374,81	3 221 829,50
Zmniejszenia	5 049 029,63	63 001,00	63 001,00
Wartość nabycia na koniec okresu	18 452 250,95	19 189 778,00	16 858 232,69
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	(2 187 691,47)	9 130 505,26	10 213 036,87
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	7 476 516,47	(11 318 196,73)	(3 857 475,27)
Stan na koniec okresu	23 741 075,95	17 002 086,53	23 213 794,29
W tym:	0	0	0
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	5 909 136,60	5 705 975,56	10 896 121,55
PATENT FUND S.A.	0,00	0,00	1 281 501,90
INNO GENE S.A.	0,00	1 472 335,56	1 486 630,08
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	0,00	0,00	3 026 453,37
BRAND 24 S.A.	5 909 136,60	4 233 640,00	5 101 536,20
<u>Papiery nienotowane na giełdzie</u>	17 831 939,35	11 296 110,97	12 317 672,74
Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o.	0,00	549 013,70	0,00
TimeCamp S.A.	3 706 722,94	2 897 022,94	2 897 022,94
FriendlyScore Ltd	0,00	0,00	1 577 348,98
Best Capital sp. z o.o.	0,00	38 405,58	76 094,03
SciencFund sp. z o.o. ASI sp.k	22 489,48	2 489,48	10 000,00
Sundose sp. z o.o.	1 710 000,00	0,00	0,00
Exit Plan sp. z o.o.	1 250,00	0,00	0,00
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	1 379 310,40	0,00	0,00
Infermedica Inc.	8 614 447,86	5 375 412,54	5 375 412,54
GeeksDecks Ltd	0,00	36 048,06	265 045,50
ScienceFund sp. z o.o.	11 605,26	11 605,26	16 748,75
Intelliseq sp. z o.o.	2 300 000,00	2 300 000,00	1 600 000,00
Effectively sp. z o.o.	86 113,41	86 113,41	500 000,00

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan na początek okresu	60 076,92	2 829,71	2 829,71
Wartość nabycia na początek okresu	21 002,63	21 002,63	21 002,63
Zwiększenia	-	-	0,00
Zmniejszenia	21 002,63	0,00	0,00
Wartość nabycia na koniec okresu	0,00	21 002,63	21 002,63
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych	39 074,29	-18 172,92	-18 172,92
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	-39 074,29	57 247,21	26 555,74
Stan na koniec okresu	0,00	60 076,92	29 385,45
W tym:			
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	0,00	60 076,92	29 385,45
ELQ S.A.	0,00	60 076,92	29 385,45

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

Pożyczki i należności krótkoterminowe	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Udzielone pożyczki	1 109 728,77	573 610,41	562 801,19
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-	-	-
Patent Fund S.A.	197 198,54	237 194,11	231 787,53
Inno-Gene S.A.	138 615,07	131 183,29	128 687,95
Pragma Inc	207 183,65	198 894,30	196 111,01
Science Fund ASI sp. z o.o. sp.k.	-	6 338,71	6 214,70
Effectively Sp. z o.o	311 046,58	-	-
Intelliseq	255 684,93	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-
- z planowanym terminem spłaty - do 3 m-cy	-	-	-
- 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:	4 402 188,14	3 253 991,48	164,92
Nierozliczone zaliczki	1 926,18	-	-
Należności z tyt kaucji	13 984,24	-	-
Z tytułu najmu pomieszczeń	320,00	860,00	160,00
Wynagrodzenie z tyt udzielonego zabezpieczenia	1 100 000,00	-	-
Należności z tyt gwarancji	3 285 957,72	3 190 860,96	4,92
Należności z tytułu dotacji	-	-	-
Należności z tyt sprzedaży akcji	-	62 270,52	-
Razem	5 511 916,91	3 827 601,89	562 966,11

Pożyczki i należności długoterminowe	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Udzielone pożyczki długoterminowe			
ARI SA	624 088,58	16 846,44	554 789,62
Należności długoterminowe			
Razem	624 088,58	16 846,44	554 789,62

inne inwestycje długoterminowe	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)	250 000,00	8 550,00	-
Central Europe Genomics sp z o.o.	-	8 550,00	-
Grenade Hub sp. z o.o.	250 000,00	-	-
wartość objętych za aport akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS)	-	-	-
Razem	250 000,00	8 550,00	-

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 30.09.2020 r.							
Preseed							
Seed							
PATENT FUNDS S.A.	9 153 585	4 545 290,22	-	83,21%	1	rynkowy	metoda likwidacyjna
FriendlyScore UK Ltd	46 576	262 314,93	-	8,06%	2	rynkowy	metoda likwidacyjna
Exit Plan Sp. z.o.o.	16	1 379 310,40	1 379 310,40	10,26%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
		6 186 915,55	1 379 310,40				
Start-up							
Time Camp SA	421 050	1 657 700,00	3 706 722,94	37,53%	3	mieszany	mieszana (średnia z wycen metodami dochodową i wskaźnikową)
Brand 24 S.A.	224 682	3 286 402,25	5 909 136,60	10,44%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
Infermedica Sp. z o.o.	1 308 300	2 430 555,56	8 614 447,86	8,16%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Intelliseq sp. zo.o.	817	2 300 000,00	2 300 000,00	49,85%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Effectively sp. zo.o.	80	500 000,00	86 113,41	40,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
		10 174 657,81	20 616 420,81				
Pozostałe							
Sundose Sp. z.o.o	360	1 710 000,00	1 710 000,00	6,74%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Central Europe Genomics Center Sp. z.o.o	25	1 250,00	1 250,00	18,38%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	1 111 945	287 625,10	-	4,58%	1	rynkowy	metoda likwidacyjna
Scienc Fund sp. zo.o.	1 300	61 802,50	11 605,26	100,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
Scienc Fund sp. zo.o. sp.k.	80%	30 000,00	22 489,48	80,00%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
		2 090 677,60	1 745 344,74				
Do upłynnienia							
Krótkoterminowe akcje na newconnect	x	-	-		x		
Razem		18 452 250,96	23 741 075,95				

NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30.09.2020 roku, jak również na 30.09.2019 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 30.09.2020 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	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 032 157,73	1 131 451,49	2 239 898,80
Lokaty krótkoterminowe	6 026 578,08	18 103 423,56	20 240 913,72
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
Razem	16 058 735,81	19 234 875,05	22 480 812,52
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:	16 058 735,81	19 234 875,05	22 480 812,52
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 032 157,73	1 131 451,49	2 239 898,80
Lokaty krótkoterminowe	6 026 578,08	18 103 423,56	20 240 913,72
Środki pieniężne w drodze	-	-	-

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ELEMENTÓW KAPITAŁU WŁASNEGO

Emisja - ilość akcji	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
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			
Nadwyżka z emisji	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
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
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-6 772 613,50	0,00	0,00
Razem	34 756 531,14	41 529 144,64	41 529 144,64

Kapitał rezerwow – Spółka nie utworzyła kapitałów rezerwowych.

Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	zł					
	Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną kapitału (agio)	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Kapitał rezerwow utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Wynik okresu	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	41 529 144,64	2 543 118,40	0,00	4 098 065,63	0,00	48 170 328,67
Na dzień 30 września 2019 roku	41 529 144,64	2 570 845,54	0,00	4 070 338,49	-3 380 677,03	44 789 651,64
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	41 529 144,64	2 570 845,54	0,00	4 070 338,49	-10 842 951,99	37 327 376,68
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	41 529 144,64	2 570 845,54	0,00	4 070 338,49	0,00	48 170 328,67
Na dzień 30 września 2020 roku	34 756 531,14	1 000 845,54	1 570 000,00	0,00	8 371 772,51	45 699 149,19

NOTA 12 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zarówno na 30.09.2020 r. jak i na 30.09.2019 r. zobowiązania finansowe nie występowały.

NOTA 13 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH

Wyszczególnienie	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania z terminem wymagalności:			
- do 3 m-cy	14 336,48	7 842,50	6 932,70
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy			
Razem	14 336,48	7 842,50	6 932,70

NOTA 14 INFORMACJE DOTYCZĄCE POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	7 337,06	4 733,19	5 523,24
Zobowiązania z tytułu innych podatków	1 965,57	-	748,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Razem	9 302,63	4 733,19	6 271,24

Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	w zł	
	Rezerwa na skutki postępowania administracyjnego PARP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	-
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	-	-
Na dzień 30 września 2020 roku	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	137 701,00	137 701,00
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	137 701,00	137 701,00
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	137 701,00	137 701,00
Utworzone w okresie	-	-
Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie	137 701,00	137 701,00
Na dzień 30 września 2019 roku	-	-

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.09.2020 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	23 741 075,95	-	-	23 741 075,95	
Udzielone pożyczki	-	1 536 618,81	-	1 536 618,81	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	4 402 188,14	-	4 402 188,14	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	16 058 735,81	-	16 058 735,81	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	14 336,48	14 336,48	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
	Razem	23 741 075,95	21 997 542,76	14 336,48	x

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2019 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem	
Udziały i akcje	17 062 163,45	-	-	17 062 163,45	
Udzielone pożyczki	-	353 262,74	-	353 262,74	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	3 191 720,96	-	3 191 720,96	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	19 234 875,07	-	19 234 875,07	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	7 842,50	7 842,50	
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	
	Razem	17 062 163,45	22 779 858,77	7 842,50	x

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.09.2019 roku				w zł
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	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

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	30 września 2020 roku - w zł		Razem
		Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
Saldo otwarcia	3 620 698,43	-	-	3 620 698,43
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	47 947,36	-	-	47 947,36
Zakup	829 700,00	-	-	829 700,00
Zbycie	- 671 414,70	-	-	- 671 414,70
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	30 września 2019 roku - w zł		Razem
		Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
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	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	31 grudnia 2019 roku - w zł		Razem
		Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	
Saldo otwarcia	3 238 162,47	-	-	3 238 162,47
Zyski i straty ujęte w:				
- wyniku finansowym	- 673 476,74	-	-	- 673 476,74
Zakup	1 119 013,70	-	-	1 119 013,70
Zbycie	- 63 001,00	-	-	- 63 001,00
korekty	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	3 620 698,43	-	-	3 620 698,43

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

01.01.2020-30.09.2020	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zł	
				Ogółem	
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	306 658,22	97 868,72	404 526,94	
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	10 095 808,59	-	-	10 095 808,59	
Ogółem (zysk/strata netto)	10 095 808,59	306 658,22	97 868,72	10 500 335,53	

01.01.2019-30.09.2019	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zł	
				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	

01.07.2020-30.09.2020	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zł	
				Ogółem	
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	100 710,29	160 113,95	260 824,24	
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	6 667 709,69	-	-	6 667 709,69	
Ogółem (zysk/strata netto)	6 667 709,69	100 710,29	160 113,95	6 928 533,93	

01.07.2019-30.09.2019	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Pożyczki i należności	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zł	
				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	

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 2020 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	5 909 136,60	-	-	5 909 136,60
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	14 005 008,26	3 826 931,09	17 831 939,35
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	5 909 136,60	14 005 008,26	3 826 931,09	23 741 075,95
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	5 909 136,60	14 005 008,26	3 826 931,09	23 741 075,95

Wyszczególnienie	31 grudnia 2019 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	5 766 052,48	-	-	5 766 052,48
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	7 675 412,54	3 620 698,43	11 296 110,97
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	5 766 052,48	7 675 412,54	3 620 698,43	17 062 163,45
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	5 766 052,48	7 675 412,54	3 620 698,43	17 062 163,45

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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
Science.Fund sp. z o.o.	Wrocław	100%	100%
Science.Fund sp. z o.o. ASI sp. k.	Wrocław	80%	80%
Patent Fund S.A.	Wrocław	83,21%	83,21%
Intelliseq sp. z o.o.	Wrocław	49,85%	49,85%
TimeCamp S.A.	Wrocław	37,53%	37,53%

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

- 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)
- 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.
- 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
- 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).
- 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 30.09.2020 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

Wyszczególnienie	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	7 337,06	4 733,19	5 523,24
Zobowiązania z tytułu innych podatków	1 965,57	-	748,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Razem	9 302,63	4 733,19	6 271,24

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		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Pożyczki i należności	5 938 806,95	3 544 983,70	1 117 755,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 058 735,81	19 234 875,07	22 480 812,52
Razem	21 997 542,76	22 779 858,77	23 598 568,25

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30.09.2020		31.12.2019		30.09.2019	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	16 230,42	-	3 191 720,96	-	164,92	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	1 985 957,72	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121 - 365 dni	2 400 000,00	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	4 402 188,14	-	3 191 720,96	-	164,92	-

Pożyczki udzielone	30.09.2020		31.12.2019		30.09.2019	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	1 536 618,81	197 198,54	590 456,85	237 194,11	1 117 590,81	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	207 183,66	-	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane 121 - 365 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-	-	-
Razem	1 743 802,47	197 198,54	590 456,85	237 194,11	1 117 590,81	-

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 powiązanyimi	w zł		
	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	-
GEEKS DECKS LIMITED			975,60
SCIENC FUND SP. Z O.O.	315,69	0,00	975,60
PATENT FUND S.A.	243,9	0,00	609,75
EFFECTIVELY SP ZOO	0	0,00	73,17
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	24,39	0,00	32,52
INKUBATOR NAUKOWO TECHNOLOGICZNY SP.ZO.O	48,78	0,00	16,26
Zakupy usług			
PATENT FUND S.A.	165 837,04	165 837,04	-
Razem	165 837,04	165 837,04	-

Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	w zł		
	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Patent Fund S.A.	14 841,47	3 831,61	13 983,97
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	33 228,44	11 328,06	12 219,18
ScienceFund sp. z o.o.	76,84	-	192,33
ScienceFund sp z o.o. ASI sp. k.	-	188,71	-
Inno-Gene S.A.	7 431,78	2 495,34	7 404,65
Infermedica Inc.	-	-	9 575,34
Intelliseq sp. z o.o.	5 684,93	3 150,68	931,51
Central Europe Genomics Center sp. zoo	50 819,15	28 365,01	-
Effectively sp. z o.o.	11 046,58	5 830,14	-
Razem	123 129,19	55 189,56	44 306,98

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanyimi	w zł		
	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Wynagrodzenie wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej	23 000,00	23 000,00	101 816,00
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji	20 000,00	20 000,00	97 816,00
- Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji	3 000,00	3 000,00	4 000,00
Inne transakcje z Członkami Zarządu i innymi kluczowymi członkami kadry kierowniczej oraz członkami ich rodzin	-	-	-

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanyimi	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług			
Należności:	320,00	150,00	160,00
Science.Fund sp. z o.o.	60,00	-	-
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	30,00	-	10,00
INKUBATOR NAUKOWO TECHNOLOGICZNY SP.ZO.O	80,00	-	-
PATENT .FUND S.A.	150,00	150,00	150,00
Zobowiązania:			
Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy			
Należności:	4 385 957,72	-	-
<i>Należności z tyt wynagrodzenia za udzielenie poręczenia</i>			
Central Europe Genomics Center sp. zoo	1 100 000,00	-	-
<i>Należności z tyt zwrotu udzielonej gwarancji</i>			
Central Europe Genomics Center sp. zoo	3 285 957,72	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 526 633,70	374 716,11	921 479,80
Patent Fund S.A.	197 198,54	237 194,11	231 787,53
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	624 088,58	131 183,29	554 789,62
Inno-Gene S.A.	138 615,07	-	128 687,95
Effectively sp. z o.o.	311 046,58	-	-
Intelliseq sp. z o.o.	255 684,93	-	-
SciencFund sp z o.o. ASI sp.k.	-	6 338,71	6 214,70
Razem	5 912 911,42	374 866,11	921 639,80

Pozostałe inwestycje długoterminowe - wpłaty i wkłady na objęcie udziałów/akcji	w zł		
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Inkubator Naukowo Technologiczny sp. z o.o.	-	549 013,70	-
Intelliseq sp. z o.o.	-	-	700 000,00
Central Europe Genomics Center sp.z o.o	-	8 550,00	-
Grenade Hub sp. z o.o.	250 000,00	-	-
Agencja Rozwoju Innowacji S.A.	-	-	-
Razem	250 000,00	557 563,70	700 000,00

NOTA 16 INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Istotne transakcje z powiązаныmi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

- W lipcu 2020 roku Emitent sprzedał 125 tys. akcji Infermedica Inc. za kwotę 249 tys USD zewnętrznemu inwestorowi. Po dokonaniu transakcji, Emitent posiada 1 308 300 akcji, które stanowią 8,16% w kapitale zakładowym spółki.
- W lipcu 2020 roku Emitent otrzymał dywidendę od spółki portfelowej TimeCamp SA w wysokości 261 051 zł. Dywidenda została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TimeCamp w dniu 30 czerwca 2020 roku,, na którym została uchwalona łączna kwota dywidendy wynosząca: 695 640 zł.

Transakcje Spółki ze Znacznymi 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 Prezes Zarządu – Jakub Sitarz.

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

Składniki lokat	30.09.2020			30.09.2019		
	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 w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	9 538	9 616	19,7%	12 961	13 793	29%
Udziały w spółkach z o.o.	8 675	10 565	21,7%	4 991	9 421	20%
Depozyty	6 000	6 027	12,3%	20 000	20 241	42%
Wierzytelności	5 677	5 938	12,2%	1 057	1 118	2%
Waluty	10 032	10 032	20,5%	2 240	2 240	5%
Certyfikaty inwestycyjne	2 000	2 062	4,2%	-	-	-
Suma	41 922	44 240	90,7%	41 249	46 813	98%

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	1 111 945	Polska	PLN	49	49	0	0	0%
Brand 24 SA	Alternatywny system obrotu	NewConnect	224 682	Polska	PLN	3 286	3 286	5 909	5 909	12,1%
Patent Fund SA	Alternatywny system obrotu	NewConnect	9 153 585	Polska	PLN	4 545	4 545	0	0	0%
TimeCamp SA	Nienotowane na rynku	-	421 050	Polska	PLN	1 658	1 658	3 707	3 707	7,6%

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
Sundose sp. z o.o.	Lublin	Polska	360	PLN	1 710	1 710	1 710	1 710	3,5%
Exit Plan sp. z o.o.	Warszawa	Polska	16	PLN	1 379	1 379	1 379	1 379	2,8%
Infermedica Inc	USA	Polska	1 308 300	PLN	2 430	2 430	8 614	8 614	17,7%
Intelliseq sp. z o.o.	Wrocław	Polska	817	PLN	2 300	2 300	2 300	2 300	4,7%
Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	Białystok	Polska	25	PLN	1	1	1	1	0%
Friendly Score Ltd	London	Wielka Brytania	46 576	PLN	262	262	0	0	0%
Science.Fund sp. z o.o.	Wrocław	Polska	1 300	PLN	62	62	12	12	0%
Effectively sp. z o.o.	Wrocław	Polska	80	PLN	500	500	86	86	0%
Science.Fund sp. z o.o. ASI sp. k.	Wrocław	Polska	80%	PLN	30	30	22	22	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 04.11.2020	PKO BP	PL	PLN	0,4%	4 000	4 000	4 006	3 006	6,16%	
Lokata terminowa do 04.01.2021	Santander Bank Polska	PL	PLN	1,35%	2 000	2 000	2 020	2 020	4,14%	
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty inwestycyjne	x	x	InValuse Multi-Asset Konserwatywny FIZ	19 187	PLN	2 000	2 000	2 062	2 062	4,2

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	3 286	5 909	12,1%
Udziały	Infermedica Inc	2 430	8 614	17,7%
Akcje	TimeCamp SA	848	3 707	7,6%
Udziały	Intelliseq sp. z o.o.	2 300	2 300	4,7%
Udziały	Sundose sp. z o.o.	1 710	1 710	3,5%
Udziały	Exit Plan sp. z o.o.	1 379	1 379	3%
Udziały	Effectively sp. z o.o.	500	86	0%
Udziały	ScienceFund sp. z o.o. ASI sp. k.	30	22	0%
Udziały	ScienceFund sp. z o.o.	62	12	0%
Udziały	Central Europe Genomics Center sp. z o.o.	1	1	0%

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 oraz PKO BP wskazane w tabeli uzupełniającej
Depozyty o zapadalności 6, 12 miesięcy o łącznej wartości 6 026 578,08 PLN.

Środki w banku i w kasie w wysokości 10 032 157,73 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.

- 2.511.581,83 zł – Agencja Rozwoju Innowacji SA
- 21.002,63 zł - ELQ SA
- 100.000,00 zł – GeeksDeck Ltd
- 69.444 zł – Infermedica Inc

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

-1 717 380,60 zł

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: -2 281 557,33 zł

Przychody z tytułu wzrostu wartości godziwej składników portfela inwestycji: 5 314 169,43 PLN.

Koszty z tytułu spadku wartości godziwej składników portfela inwestycji: 3 086 887,96 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 3 079 110,07 PLN

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

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

Koszty z tytułu spadku wartości godziwej składników portfela inwestycji: 3 086 887,96 PLN.

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 III kwartale 2020 roku wyniósł 20 000 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: 30 271,90 zł

Usługi Notarialne: 11 785,86 zł

Koszty stałe:

Koszty związane z funkcjonowaniem na GPW: 0,00 zł

Delegacje i podróże służbowe 88,00 zł

Najem powierzchni biurowej: 19 173,24 zł

Wynagrodzenia wraz kosztami wynagrodzeń: 163 324,26 zł

Koszty audytu: 19 680,00 zł

Koszty funkcjonowania biura: 56 474,35 zł

Księgowość: 13 616,10 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 Słótek 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 2020 r. wynosi 48 683 149,19 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 30.09.2020 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: 1,63 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. 48 683 149,19 PLN / 29 840 000 = 1,63 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 2020 r. do 30 września 2020 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 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

W IIIQ 2020 roku spółka nie zastosowała żadnych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji do istniejących standardów.

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”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR

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. W przypadku objęcia kontroli nad jednostkami, które świadczyłyby usługi związane z działalnością inwestycyjną Spółki, jednostka będzie stosowała wymogi MSSF 3 w odniesieniu do przejścia 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 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 2020 roku, jak i na dzień 30 września 2019 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 2020 r. nie utworzyła rezerw

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

W pasywach bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2020 roku Spółka wykazała rezerwy na zobowiązania (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w kwocie 53 114,21 zł., a w aktywach bilansu wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 491 496,79 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 powiązаныmi, 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 powiązаныmi 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, nieujętych 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 wierzycielności 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 wystąpiły.



PORTFEL
INWESTYCYJNY

 **Infermedica**

BRAND24

 **TimeCamp**

*Sundose**

 **Intelliseq**

 **GRENAD
HUB**


EXITPLAN
EXITPLANGAMES.COM

 **friendly
score**

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:	49,85%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	49,85%
Strona internetowa:	www.intelliseq.pl
Wycena w bilansie na 30.09.2020:	2 300 000,00 PLN
Proces Wyceny	Wycena z rzeczywistej transakcji rynkowej

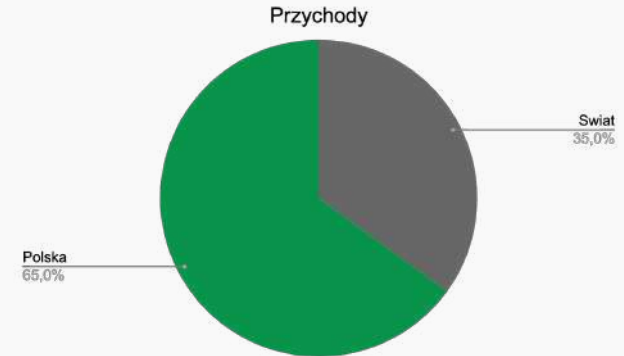
Intelliseq specjalizuje się w **genomicie obliczeniowej**. Celem działalności jest wsparcie badań naukowych prowadzonych w skali całego genomu oraz **procesu diagnostyki genetycznej**.

Firma składa się z interdyscyplinarnego zespołu ekspertów w dziedzinie genomiki, biologii molekularnej, bioinformatyki i rozwoju oprogramowania. Zespół koncentruje się na opracowaniu nowych algorytmów i narzędzi bioinformatycznych poświęconych **interpretacji sekwencji ludzkiego DNA**.

Intelliseq stworzył **autorską platformę analizy odczytu genomu człowieka**, na bazie której rozwija aplikacje dla diagnostyki medycznej i genetyki konsumenckiej.

Spółka zakończyła i rozliczyła projekt B+R "**GeneTraps**". Instytucja pośrednicząca (Narodowe Centrum Badań i Rozwoju) zaakceptowała sprawozdanie końcowe z realizacji projektu uznając, że wszystkie kamienie milowe wpisane w projekcie zostały osiągnięte. Założony został również projekt **konsorcjum ERA-PerMed**, aktualnie w drugim etapie oceny, w którym spółka Intelliseq jest jednym z wnioskodawców.

W raportowanym spółka Intelliseq zachowała stabilny poziom liczby klientów. Około połowa klientów to klienci z Polski tacy jak **Instytut Medycyny Doświadczalnej i Klinicznej w Warszawie (IMDiK)** oraz **Akademia Wychowania Fizycznego i Sportu w Gdańsku (AWFiS)**. Klienci zagraniczni to duża niemiecka firma farmaceutyczna **Boehringer Ingelheim** oraz niemiecki instytut badawczy **BiomedX**, a także amerykańskie firmy takie jak **SCC Soft Computer** oraz **Vitalleo**.



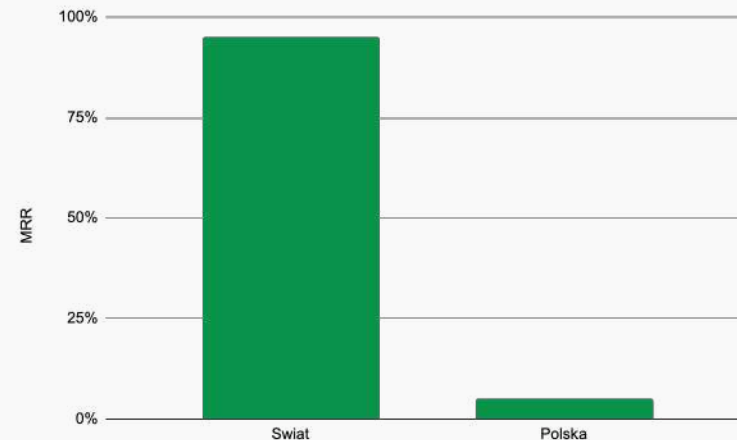
Zdarzenia:

- ✓ Wdrożenie systemu "Genetraps" wytworzonego w ramach projektu badawczo- rozwojowego (B+R) do własnej działalności spółki. System "GeneTraps" funkcjonuje jako zestaw narzędzi bioinformatycznych oraz kompletnych ścieżek analizy (tzw. pipelines) przeznaczonych do danych pochodzących z sekwencjonowania nowej generacji. W roku 2020, Intelliseq jest w trakcie realizacji zleceń dla instytutów naukowych i firm biotechnologicznych, które bazują na wykorzystaniu bioinformatycznych narzędzi GeneTraps w analizie i interpretacji dużych zbiorów danych genomowych.
- ✓ Opracowanie nowych schematów prezentacji wyników testów genetycznych, które będą dostosowane do potrzeb różnych grup odbiorców końcowych. Intelliseq nawiązał współpracę z firmą DNAAlly oraz firmą Edisona, dzięki której udało się przeprowadzić wywiady i testy z kilkudziesięcioma konsultantami genetycznymi i pacjentami z USA w zakresie użyteczności nowych raportów genetycznych. Na podstawie przeprowadzonych badań opracowana została koncepcja schematów prezentacji 3 rodzajów raportów genetycznych (w tym, tzw. DTC, direct-to- consumer). Schematy generowania raportów będą zaimplementowane do systemu analizy i interpretacji danych genomowych oferowanym w modelu SaaS.

Plany:

- Spółka Intelliseq planuje do końca 2020 roku dokończenie platformy IntelliseqFlow i rozpoczęcie testów/sprzedaży oprogramowania u potencjalnych odbiorców, a także uruchomienie usług analizy odczytów genomów/transkryptomów w modelu SaaS.
- Planowane jest również pierwsze wdrożenie systemu GeneTraps razem ze spółką Analityk Genetyka, na Warszawskim Uniwersytecie Medycznym, w Zakładzie Medycyny Regeneracyjnej, kierowanym przez profesora Ratajczaka oraz wspólnie z firmą SCC Soft Computers w firmie Prodia.

Forma prawna:	Inc.
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:	8,16%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	8,16%
Strona internetowa:	infermedica.com
Wycena w bilansie na 30.09.2020:	8 614 447,86 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 m.in. serwis internetowy symptomate.com, który przedstawia przypuszczalne jednostki chorobowe, powiązane ze wskazanymi objawami oraz informuje do jakiego lekarza specjalisty należy się udać.

Infermedica pomaga firmom ubezpieczeniowym, zdrowotnym i farmaceutycznym zwiększyć wydajność, poprawić przepływ pacjentów i obniżyć koszty. Spółka tworzy aplikacje mobilne, internetowe i chatboty, które działają w 17 językach. Na mapie klientów Infermedica znajduje się 30 krajów z całego świata.

Dotychczas narzędzie posłużyło do wykonania ponad 7 mln wywiadów medycznych na całym świecie.

Spółka nieprzerwanie się rozwija i poszukuje inżynierów, analityków danych, programistów i specjalistów ds. sprzedaży.

Organizacje, które zaufały Infermedice:



Zdarzenia:

- ✓ IIQ -Stworzenie we współpracy z LiveChat bezpłatnego **chatbot'a** do samooceny ryzyka zakażenia **COVID-19**.
- ✓ IIQ - Rozpoczęcie współpracy z **Microsoft Healthcare Bot**. Bot giganta został wzbogacony przez autorską technologię wstępnej diagnozy od Infermediki. Dzięki niej ma usprawnić pracę państwowych i prywatnych systemów opieki zdrowotnej.
- ✓ IIIQ – Rozpoczęcie współpracy z **Sana Kliniken**, która wspierana jest przez narzędzie Symptom Checker Infermedici.
- ✓ IIIQ – pozyskanie finansowania w wysokości **10.25 mln USD**. Do dotychczasowych inwestorów dołączyli EBRD oraz heal capital.

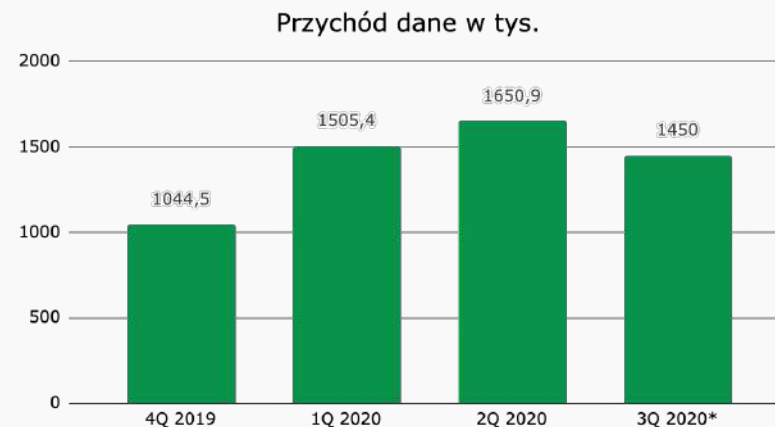
Zatrudnienie
Pełen etat na 09.2020

51

Zatrudnienie
Część etatu na 06.2020

21

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Narzędzie do monitorowania czasu
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	37,53%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	37,53%
Strona internetowa:	www.timecap.com
Wycena w bilansie na 30.09.2020:	3 706 722,94 PLN
Proces Wyceny	Wycena mieszana (średnia z wycen metodami dochodową i wskaźnikową)



* przychód prognoza o około 200 tys. pln mniejszy niż w 2Q

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. sprawdzić czy komputery pracowników są odpowiednio wykorzystywane. Przekłada się to na znaczące zwiększenie efektywności pracy. Spółka prowadzi sprzedaż do 100 krajów.

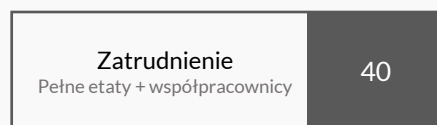
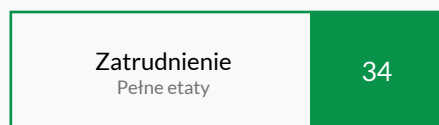
4Q 2019 - przychód 1.044,5 tys. PLN 14,68% z Polski

1Q 2020 - przychód 1.505,4 tys. PLN 9,76% z Polski

2Q 2020 - przychód 1.650,9 tys. PLN 11,01% z Polski

*3Q 2020 - przychód prognoza o około 200 tys. PLN mniejszy niż w 2Q

Spółka zrealizowała zakładane cele w zakresie sprzedaży.



Firmy, które zaufały TimeCamp:



Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Narzędzie do monitorowania Internetu i Social Media
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	10,44%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	10,44%
Strona internetowa:	brand24.pl
Wycena w bilansie na 30.09.2020:	5 909 136,60 PLN
Proces Wyceny	Notowania na rynku NewConnect

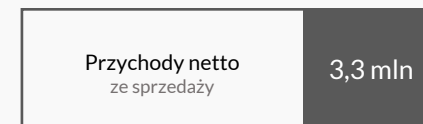
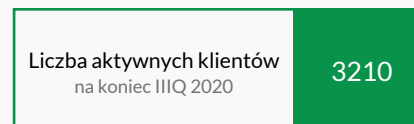
Brand24 S.A. oferuje swoim klientom kompleksowe usługi z zakresu bieżącego **monitorowania informacji w Internecie**. Oprogramowanie pozwala na analizę trendów związanych z daną marką lub poszczególnymi słowami kluczowymi. Dzięki temu możliwe jest dokładne planowanie kampanii marketingowych oraz mierzenie 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 tys. monitorowanych marek znajdują się: IKEA, Intel, Carlsberg czy LEROY MERLIN. Brand24 oferuje swoje oprogramowanie na całym świecie.

Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w 2018 roku. Na koniec III kwartału 2020 roku Brand24 posiadał **3210 aktywnych klientów**, co oznacza, że liczba klientów netto **wzrosła o 119 (4%)** w ujęciu kwartał do kwartału. Brand24 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

Brand24 zakończyła III kwartał 2020 roku ze skonsolidowanymi **przychodami** na poziomie **3,3 mln zł**.

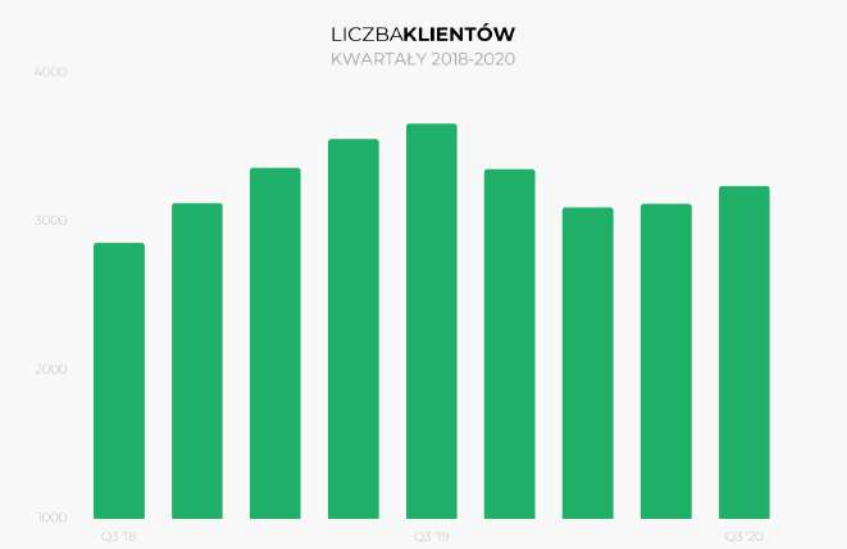
Szczegółowe informacje dot. Spółki znajdują się w raporcie okresowym za IIIQ opublikowanym w dniu 16 listopada 2020 roku.



Zdarzenia operacyjne:

- ✓ **Start Nowego Systemu Generycznych Crawlerów** – uruchomienie nowego, autorskiego mechanizmu samouczących się crawlerów, które podnoszą jakość oraz szczelność oferowanych przez Brand24 danych, jednocześnie zmniejszając uzależnienie Spółki od dostawców danych.
- ✓ **Start nowego cyklu komunikacji z kontami testowymi** – uruchomienie nowej, ulepszonej komunikacji z kontami testowymi. Wysyłanie automatycznych wiadomości jeszcze lepiej angażujących testujących Brand24 przy użyciu technologii marketing automation.
- ✓ **Update interfejsu Brand24** – nowe elementy interfejsu Brand24 w postaci odświeżonego paska użytkownika oraz bocznego menu. Nowości to kolejny, istotny krok przebudowy Brand24 na responsywny interfejs.
- ✓ **Wersja Beta nowych metryk: Brand Reputation & Awareness oraz AVE** – start testów nowych metryk wśród wybranych kont klientów. Nowe metryki Brand Reputation oraz Brand Awareness będą głównymi elementami rewolucji Brand24. Rewolucji, w której Brand24 będzie oferować nie tylko suche liczby, ale również benchmarki w stosunku do rynku, czy konkurencji.





W III kwartale 2020 roku poniesione zostały **nakłady inwestycyjne na prace rozwojowe** nad produktem w wysokości **444 tys. zł**. Grupa stale rozwija swój produkt, tak aby sprostać potrzebom klientów i utrzymać konkurencyjność na rynku.



Na koniec trzeciego kwartału 2020 roku MRR wynosił 1 052 tys. zł.

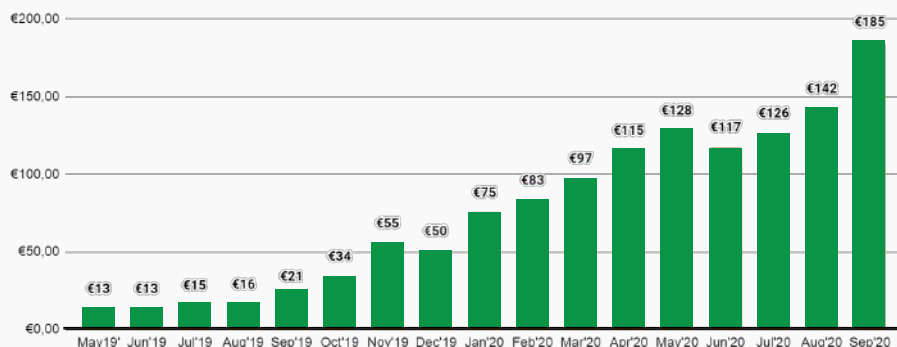
Firmy, które zaufały Brand24 to m.in.:



Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Lublin
Przedmiot działalności:	Suplementy diety
Kwalifikacja:	Start-up
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	6,74%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	6,74%
Strona internetowa:	Sundose.io
Wycena w bilansie na 30.09.2020:	1 710 000,00 PLN
Proces Wyceny	Wycena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Sundose oferuje **suplement diety**, który jako jedyny dobierany jest **indywidualnie** na podstawie wcześniejszego wypełnienia ankiety na temat nawyków żywieniowych i trybu życia oraz wywiadu z dietetykiem.

Monthly Revenue [in thousand euros]



Na przestrzeni pierwszego półrocza 2020 Sundose odnotował **stały wzrost MRR**.

Wynik osiągnięty w czerwcu 2020 r był wyższy o **63%** w porównaniu z danymi za styczeń 2020 r. Jednocześnie we wrześniu 2020 r Sundose osiągnął **rekordowy w historii spółki wynik finansowy** (wyższy o **160%** w porównaniu z wynikami za styczeń 2020). Z kolei wynik na koniec IIIQ w porównaniu do IIQ wzrósł o 25%.

Sundose odnotował wzrost ilości sprzedawanych opakowań przy jednocześnie zdecydowanym wzroście wartości koszyka zakupowego, co przekłada się na osiągnięcie we wrześniu rekordowo wysokie MRR od początku istnienia firmy (szczególnie w maju - sukces kampanii wizerunkowej). Sundose w IIQ rozpoczął prowadzenie działań na rynkach zagranicznych (wejście na rynek DE).

Wynik finansowy w porównaniu do stycznia 2020	+160%	Wzrost ilości sprzedanych opakowań	+18%
--	-------	------------------------------------	------

Klienci

- ✓ Osiągnięto **18% wzrost** w ilości miesięcznie sprzedanych opakowań Sundose w porównaniu do II Q 2020

Zatrudnienie

- Liczba osób w zespole w styczniu 2020 wyniosła: 27 osób
- Liczba osób w zespole we wrześniu 2020 wyniosła: **59 osób**

*Dane uwzględniają zarówno umowy o pracę, jak i umowy cywilno-prawne oraz umowy B2B.

Zrealizowane cele, zmiany, wydarzenia:

- ✓ Największa dotychczas **kampania wizerunkowa**, jednocześnie pierwsza kampania 360 st. "**Mądre Suplementowanie**", skupiona na budowaniu prawidłowych nawyków suplementacyjnych i wiedzy o suplementacji. Przeprowadzono również akcję „odporność”.
- ✓ Z końcem sierpnia uruchomiono nowe strony frontowe oraz wdrożono nową aplikację zgodnie z planami.
- ✓ Zrealizowano projekt nowego opakowania Sundose (40% redukcji papieru, ekologiczne materiały) - projekt został opracowywany na przestrzeni Q3, w sierpniu wykonano testy konsumenckie, a wprowadzenie nowych opakowań nastąpiło w październiku, po wynikach i analizie potrzeb konsumentów.

Plany:

- Na przestrzeni 2-3 miesięcy planowane jest wdrożenie nowego look&feel portalu.
- Na przestrzeni Q4 zostanie oficjalnie wdrożony **nowy model produkcji Sundose**, pozwalający na znaczną redukcję kosztów produkcji oraz skalowalność produkcji. Realizacja trwa. Dodatkowo wprowadzony będzie personalizowany nadruk szaszetek.
- Aplikacja - planowane są sukcesywne dodawanie nowych funkcjonalności.
- Sundose rozwija komunikację ekspercką w zakresie suplementacji, a także kontynuuje budowanie świadomości w zakresie odporności. W ramach prowadzonej kampanii Sundose przygotował prezent dla swoich klientów - maseczki ochronne do każdego zamówienia (akcja limitowana). Wdrażane jest również pierwsze OLV w performance marketing oraz planowana jest nowa formuła OLV Expert - materiały z eksperckimi wypowiedziami na temat suplementacji.
- Dalszy rozwój w kierunku coraz precyzyjniejszej personalizacji składu użytkownika oraz jego aktualizacji.

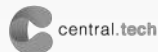
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Przedmiot działalności:	Narzędzie zarządzania firmą w modelu SaaS
Kwalifikacja:	Seed
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	5,54%*
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	5,54%*
Strona internetowa:	grenadehub.com
Wycena:	250 000,00 PLN
Proces Wyceny	Wycena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Grenade Hub oferuje narzędzie działające w modelu SaaS (Software as a Service) pozwalające na kompleksowe zarządzanie firmą usługową z branży IT. Oprogramowanie pozwala planować, śledzić i prognozować rentowność projektów oraz organizacji, a także dostępność ludzi uwzględniając nieobecności, święta publiczne, czy historię umów. Dzięki temu firmy IT mogą w szybki sposób alokować zespół pomiędzy projektami, jednocześnie widząc jak to wpływa na marżowość projektów i zapotrzebowanie na wakaty. Ponadto narzędzie generuje raporty nt. najważniejszych aspektów działalności firmy i pozwala porównać plany do rzeczywistości, dzięki logowaniu czasu pracy oraz budżetowaniu projektów.

W spółkę w IIQ 2020 zainwestowały dwa fundusze VC: Venture Inc S.A. oraz Tar Heel Capital Pathfinder na łączną kwotę 1,75 mln zł. Celem inwestycji jest ekspansja na rynki zagraniczne.

* W dniu 17 czerwca 2020 r. Emitent objął 46 udziałów w Grenade Hub sp. z o.o., Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez KRS w dniu 5 listopada 2020 roku.

Wśród klientów Grenade Hub znajdują się m.in.:



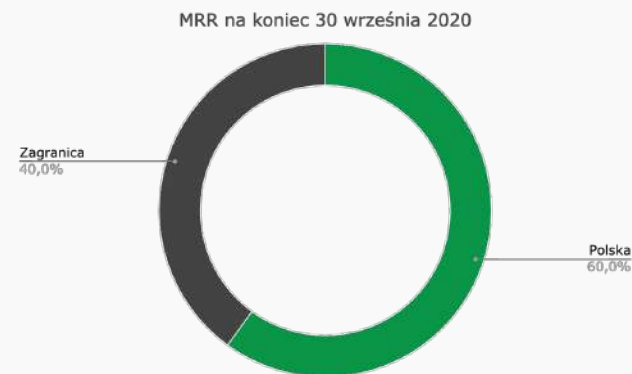
Wzrost ilości klientów W stosunku do IIQ	67%	Ilość user'ów	2000
---	-----	---------------	------

Zmiany w produkcji dokonane w raportowanym okresie:

- ✓ rebranding z Grenade Hub na Primetric oraz zmiana komunikacji wizerunkowej marki

Plany do końca 2020:

- zwiększenie MRR'u w stosunku do początku roku o 200%
- ekspansja na rynki zagraniczne



MRR (monthly recurring revenue) na koniec 3Q z zagranicy wynosi 40% całości, w tym, m.in z USA, Tajlandia, Australia, Indie.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Przedmiot działalności:	Twórca gier komputerowych
Kwalifikacja:	Seed
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	10,26%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	10,26%
Strona internetowa:	exitplangames.com
Wycena w bilansie na 30.09.2020:	1 379 310,40 PLN
Proces Wyceny	Wycena z rzeczywistej transakcji rynkowej

Przybliżona data rozpoczęcia Sprzedaży gry	I Q 2021
--	-----------------

Wielkość zespołu	5
------------------	----------

Exit Plan sp. z o.o. to studio tworzące gry komputerowe. Spółka została założona w kwietniu 2019 roku, a jej Założycielami są dwaj deweloperzy: José Teixeira and Damien Monnier, posiadający wieloletnie doświadczenie zdobywane m.in. przy tworzeniu gier takich jak The Witcher 3: Wild Hunt w CD projekt RED, czy Dying Light 2 w Techland.

Obecnie Spółka pracuje nad swoim pierwszym projektem, którego przybliżona data sprzedaży zaplanowana jest na I kwartał 2021 roku. Exit Plan zatrudniła dwóch znakomitych deweloperów, głównego artystę środowiskowego i głównego projektanta poziomów, którzy zdobywali doświadczenie w Techland. Obecnie Spółka poszukuje Sound Designera.

Exit Plan nawiązała współpracę z:



Forma prawna:	Limited (odpowiednik sp. z o.o.)
Siedziba:	Londyn
Przedmiot działalności:	Narzędzie do Social Scoringu
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	8,06%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	8,06%
Strona internetowa:	www.friendlyscore.com
Wycena w bilansie na 30.09.2020:	0,00 PLN
Proces Wyceny	Metoda likwidacyjna

FriendlyScore jest regulowanym przez FCA (Financial Conduct Authority) **dostawcą usług informacji o koncie** (AISP) i firmą zajmującą się oprogramowaniem analitycznym, oferującą usługi agregacji danych i **analizy rachunków bankowych** dla handlu detalicznego i biznesu.

FriendlyScore działa na całym świecie. Tam, gdzie dostępna jest otwarta bankowość (ang. open banking), oferuje łączność **PSD2** dla wszystkich głównych banków. Na innych terytoriach Spółka może wzbogacić istniejące dane o transakcjach na koncie i oferować analizy predykcyjne.

Dzięki wewnętrznemu oprogramowaniu analitycznemu FriendlyScore zapewnia wszechstronny wgląd w wyniki finansowe danej osoby lub organizacji.

Zmiany:

- ✓ W maju dodano panel Customer Centre - pulpit nawigacyjny, który wyświetla szereg analiz analitycznych dotyczących danych finansowych.
- ✓ We wrześniu uruchomiono nowy panel Klienta: SME (Small and Mid-size Enterprise) Client Dashboard, intuicyjnego interfejsu danych, który zapewnia pożyczkodawcom wszechstronny analityczny przegląd finansów ich małych firm.

POZOSTAŁE SPÓŁKI

Agencja Rozwoju Innowacji S.A.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 4,58%.

Patent Fund S.A. w likwidacji

Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 83,21%. 30 czerwca 2020 roku WZA Patent Fund podjęło uchwałę o otwarciu likwidacji Spółki.

Effectively sp. z o.o.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 40%.

Science.Fund sp. z o.o.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 100%. Science.Fund jest komplementariuszem spółki Science.Fund sp. z o.o. ASI sp.k.

Science.Fund sp. z o.o. ASI sp.k.

Udział Emitenta jako komandytariusza Spółki wynosi 80%.

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 13 spółek na różnym poziomie zaangażowania Udziałowego z czego 12 spółek stanowi spółki prawa polskiego, a 1 to spółka zagraniczna.

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 doświadczonego 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 posiadanim 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.

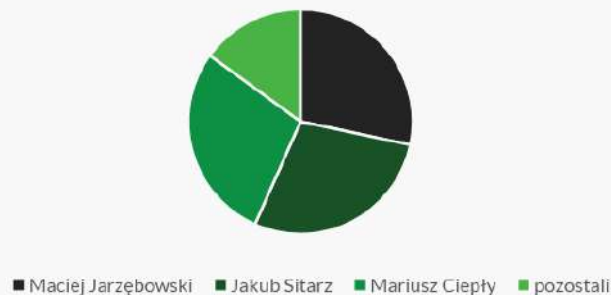
Emitent oferuje nie tylko finansowanie działalności, poprzez objęcie udziałów, czy szerokie wsparcie strategiczne wynikające ze specyfiki projektu ale również budowę kompetencji zarządzających w wielu obszarach związanych z prowadzeniem przedsiębiorstwa na międzynarodową skalę. Przygotowuje to spółkę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

Inwestycje Emitenta głównie koncentrują się w obszarze spółek działających w modelu SaaS (Software-as-a-Service – oprogramowanie jako usługa („SaaS")). Oprócz nakładów kapitałowych Emitent wspiera spółki portfelowe także posiadającym 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



Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Jakub Sitarz	9 260 941	9 260 941	31,04%	31,04%
Maciej Jarzębowski	8 454 667	8 454 667	28,33%	28,33%
Mariusz Cieply	8 454 667	8 454 667	28,33%	28,33%
Pozostali	3 669 725	3 669 725	12,30%	12,30%
	29 840 000	29 840 000	100,00%	100,00%

Porozumienie Akcjonariuszy w skład, którego wchodzi Maciej Jarzębowski, Mariusz Cieply i Jakub Sitarz posiada łącznie akcje stanowiące 87,7% 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 osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie emitenta wpływ na osiągnięte 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, 16 listopada 2020 r.



Jakub Sitarz
Prezes Zarządu

