

JEDNOSTKOWY RAPORT
KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU



JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| I. Wprowadzenie | 3 |
| II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 | 6 |
| III. Informacje dodatkowe | 32 |
| IV. Pozostałe informacje | 38 |

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

Na dzień **31 marca 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
- Tomasz Chodorowski – 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 | w PLN | w EUR |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01.01.2020 31.03.2020 | 01.01.2020 31.03.2020 | 01.01.2019 31.03.2019 | 01.01.2019 31.03.2019 |
| I. Przychody z działalności podstawowej | 635 046 | 146 947 | 759 011 | 176 605 |
| II. Zysk/Strata na działalności podstawowej | 375 116 | 86 800 | -1 677 | -390 |
| III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem | 445 138 | 103 003 | 121 320 | 28 228 |
| IV. Zysk/Strata netto | 423 874 | 98 083 | 89 172 | 20 748 |
| V. Całkowite dochody ogółem | 423 874 | 98 083 | 89 172 | 20 748 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 438 218 | 101 402 | -148 402 | -34 530 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 585 583 | -598 293 | 9 778 | 2 275 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 14 488 | 3 353 | 0 | 0 |
| IX. Przepływy pieniężne netto razem | -2 132 877 | -493 539 | -138 625 | -32 255 |
| X. Aktywa razem | 40 810 361 | 8 964 778 | 52 384 844 | 12 178 840 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 62 742 | 13 782 | 1 104 525 | 256 789 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 12 369 | 2 717 | 36 817 | 8 560 |
| XIII. Kapitał własny | 40 735 251 | 8 948 279 | 51 243 501 | 11 913 492 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 2 984 000 | 655 493 | 2 984 000 | 693 744 |
| XV. Liczba akcji (w szt.) | 29 840 000 | 29 840 000 | 29 840 000 | 29 840 000 |
| XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję | 1,37 | 0,30 | 1,72 | 0,40 |

Zastosowane kursy walutowe:

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

- na dzień 31.03.2019 r. wg kursu 4,3013 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 063/A/NBP/2019
- na dzień 31.03.2020 r. wg kursu 4,5523 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 063/A/NBP/2020

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 01.01-31.03.2019 wg kursu 4,2978 PLN/EUR
- za okres 01.01-31.03.2020 wg kursu 4,3216 PLN/EUR.

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

I KWARTAŁ 2020

- W dniu 25 lutego 2020 roku Prezes Zarządu – Jakub Sitarz nabył 806 274 akcji Venture Inc SA., o czym powiadomił Emitenta w dniu 26 lutego 2020 roku poprzez powiadomienia o transakcji nabycia akcji zgodnie z art. 19 MAR.
- W dniu 5 marca 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Sundose sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 217.750,00 zł, do kwoty 267.000,00 zł, poprzez utworzenie 985 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 49.250,00 zł. W wyniku podwyższenia Emitent objął 360 udziałów o łącznej wartości nominalnej 18.000,00 zł. Emitent posiada łącznie 360 udziałów spółki Sundose sp. z o.o., stanowiących 6,74 % w kapitale spółki, co uprawnia do 6,74 % w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. 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.
- W marcu 2020 roku w wyniku dwóch transakcji zakupu akcji Emitent nabył 58 050 akcji spółki TimeCamp SA. W wyniku dokonanych transakcji Emitent na dzień 31 marca 2020 roku posiadał 378 050 akcji spółki stanowiących 33,69% w kapitale TimeCamp SA.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

II KWARTAŁ 2020

- W kwietniu 2020 roku w wyniku dwóch transakcji zakupu akcji Emitent nabył 23 000 akcji spółki TimeCamp SA. W wyniku dokonanych transakcji Emitent posiada 401 050 akcji spółki stanowiących 35,74% w kapitale TimeCamp SA.
- W dniu 9 kwietnia 2020 roku Emitent dokonał zbycia akcji spółki portfelowej - Inno-Gene SA z siedzibą w Poznaniu. W ramach transakcji na rynku NewConnect Emitent sprzedał 557 186 akcji za łączną cenę 2.607.822,09 PLN. Po przeprowadzeniu transakcji Emitent posiadał łącznie 157 540 akcji spółki Inno-Gene SA, co stanowi 2,76% w kapitale zakładowym i 2,76% głosów na walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy. Następnie w dniu 16 kwietnia 2019 roku Emitent w ramach transakcji na rynku NewConnect Emitent sprzedał 157 540 akcji spółki Inno-Gene SA.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2020

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| w zł | 01.01.2020 31.03.2020 | 01.01.2019 31.03.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
| Przychody z działalności podstawowej, w tym: | 635 046,00 | 759 011,09 |
| <i>przychody z działalności inwestycyjnej</i> | 635 046,00 | 759 011,09 |
| <i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i> | - | - |
| Koszty działalności podstawowej, w tym: | 259 930,12 | 760 687,89 |
| <i>koszty działalności inwestycyjnej</i> | 80 686,44 | 617 273,87 |
| <i>koszty ogólnego zarządu</i> | 179 243,68 | 143 414,02 |
| Zysk/Strata na działalności podstawowej | 375 115,88 | 1 676,80 |
| Przychody z pozostałej działalności | 969,73 | 2 091,29 |
| Koszty pozostałej działalności | 818,69 | 3 055,99 |
| Przychody finansowe | 102 852,67 | 124 229,95 |
| Koszty finansowe | 32 981,75 | 268,73 |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem | 445 137,84 | 121 319,72 |
| Podatek dochodowy, w tym: | 21 263,97 | 32 147,37 |
| <i>- część bieżąca</i> | - | - |
| <i>- część odroczone</i> | 21 263,97 | 32 147,37 |
| Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej | 423 873,87 | 89 172,35 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | |
| Zysk/Strata okresu z działalności zaniecanej | - | - |
| Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)* | 0,01 | 0,00 |
| <i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i> | 29 840 000 | 29 840 000 |
| <i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i> | 423 873,87 | 89 172,35 |
| <i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i> | 423 873,87 | 89 172,35 |

(*) 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 31.03.2020 | 01.01.2019 31.03.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy | 423 873,87 | 89 172,35 |
| Inne składniki całkowitego dochodu: | - | - |
| Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego | 423 873,87 | 89 172,35 |

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| | | w PLN | |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | | 20 238 760,64 | 26 693 302,25 |
| Wartość firmy, inne wartości niematerialne | 5 | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 5 923,45 | 10 786,15 |
| Aktywa finansowe, w tym: | 7 | 19 731 301,08 | 26 143 594,69 |
| aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 17 984 954,45 | 24 193 064,29 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe | | 1 718 550,00 | 1 950 530,40 |
| aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | - | - |
| pożyczki i należności | | 27 796,63 | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 501 536,11 | 538 921,41 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 2 | 20 571 600,40 | 25 691 541,46 |
| Aktywa finansowe, w tym: | | 4 052 592,45 | 768 741,41 |
| aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 7 | 36 568,56 | 23 943,70 |
| inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | | - | - |
| aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | - | - |
| pożyczki i należności | | 4 016 023,89 | 744 797,71 |
| Inne składniki aktywów obrotowych | | 843,79 | 10 499,92 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 9 | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 16 518 164,16 | 24 912 300,13 |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 10 | 20 238 760,64 | 26 693 302,25 |
| Suma aktywów | | 40 810 361,04 | 52 384 843,71 |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom spółki dominującej) | | 40 735 250,55 | 51 243 501,02 |
| Kapitał akcyjny | 11 | 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 |
| Akcje własne | 11 | - | - |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów | 11 | - | - |
| Kapitał rezerwowy | 11 | - | - |
| Zyski zatrzymane | 11 | - 3 777 894,09 | 6 730 356,38 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 62 741,55 | 1 104 525,27 |
| Zobowiązania finansowe, w tym: | 12 | - | - |
| długoterminowe pożyczki | | - | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 13 | - | - |
| Rezerwy | 14 | - | 137 701,00 |
| Rezerwy na podatek odroczoney | 2 | 62 741,55 | 966 824,27 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 12 368,94 | 36 817,42 |
| Zobowiązania finansowe, w tym: | | - | - |
| pożyczki krótkoterminowe | 13 | - | - |
| zaliczki na akcje | | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 14 | 12 368,94 | 35 597,42 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | - | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | - | 1 220,00 |
| Rezerwy | 15 | - | - |
| Suma pasywów | | 40 810 361,04 | 52 384 843,71 |
| Wartość księgowa w zł | | 40 735 250,55 | 51 243 501,02 |
| Liczba akcji (szt.) | | 29 840 000 | 29 840 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 1,37 | 1,72 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z agio | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Kapitały własne razem |
|--|---------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 | | | | | |
| Stan na dzień 1 stycznia 2020 r. | 2 984 000,00 | 41 529 144,64 | 2 570 845,54 | -6 772 613,50 | 40 311 376,68 |
| Transakcje kapitałowe z właścicielami | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nabycie akcji własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk/Strata za okres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 423 873,87 | 423 873,87 |
| Inne dochody całkowite | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Całkowite dochody ogółem | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 423 873,87 | 423 873,87 |
| Stan na dzień 31 marca 2020 r. | 2 984 000,00 | 41 529 144,64 | 2 570 845,54 | -6 348 739,63 | 40 735 250,55 |
| Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019 | | | | | |
| Stan na dzień 1 stycznia 2019 r. | 2 984 000,00 | 41 529 144,64 | 2 543 118,40 | 4 098 065,63 | 51 154 328,67 |
| Transakcje kapitałowe z właścicielami | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk/Strata za okres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 89 172,35 | 89 172,35 |
| Inne dochody całkowite | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Całkowite dochody ogółem | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 89 172,35 | 89 172,35 |
| Stan na dzień 31 marca 2019 r. | 2 984 000,00 | 41 529 144,64 | 2 543 118,40 | 4 187 237,98 | 51 243 501,02 |

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| w zł | 01.01.2020 31.03.2020 | 01.01.2019 31.03.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem | 445 137,84 | 121 319,72 |
| II. Korekty o pozycje | -628 086,71 | -262 806,71 |
| Amortyzacja | 731,94 | 1 976,36 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -74 459,09 | -123 045,85 |
| Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej | -554 359,56 | -141 737,22 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | -182 948,87 | -141 486,99 |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | -32 036,96 | 600,00 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | -206,75 | -10 190,94 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | -5 822,44 | 2 675,49 |
| Inne korekty | 32 902,60 | 0,00 |
| Zapłacony podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -188 112,42 | -148 402,44 |
| B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 6 416,89 | 41 277,81 |
| Zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| Splata udzielonych pożyczek | 6 416,89 | 41 277,81 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 2 592 000,00 | 31 500,00 |
| Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych | 0,00 | 0,00 |
| Zakup aktywów finansowych | 2 115 000,00 | 0,00 |
| Udzielone pożyczki | 477 000,00 | 31 500,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -2 585 583,11 | 9 777,81 |
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 14 488,18 | 0,00 |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | 0,00 | 0,00 |
| Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| Otrzymane odsetki | 14 488,18 | 0,00 |
| wpływy z tytułu dotacji | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| Nabycie własnych instrumentów kapitałowych | 0,00 | 0,00 |
| Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| Odsetki zapłacone | 0,00 | 0,00 |
| Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 14 488,18 | 0,00 |
| D. Przepływy pieniężne netto | -2 759 207,35 | -138 624,63 |
| Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 42 496,44 | 108 789,04 |
| E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie | -2 716 710,91 | -29 835,59 |
| F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 19 234 875,07 | 24 942 135,72 |
| G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 16 518 164,16 | 24 912 300,13 |

NOTA 1 INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Działalność kontynuowana

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 31.03.2020 | 01.01.2019 31.03.2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Przychody z działalności podstawowej | | |
| 1. przychody z działalności inwestycyjnej | 635 046,00 | 759 011,09 |
| - przychody z wyceny aktywów finansowych | 635 046,00 | 759 011,09 |
| - zysk ze zbycia aktywów finansowych | - | - |
| - otrzymane dywidendy | - | - |
| - najem | - | - |
| 2. przychody ze sprzedaży produktów i usług | - | - |
| - usługi doradcze i inne | - | - |
| Koszty działalności podstawowej | | |
| 1. koszty działalności inwestycyjnej | 80 686,44 | 617 273,87 |
| - koszty z wyceny aktywów finansowych | 80 686,44 | 617 273,87 |
| - strata ze zbycia aktywów finansowych | - | - |
| 2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju) | 179 243,68 | 143 414,02 |
| - amortyzacja, w tym: | 731,94 | 1 976,36 |
| amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 731,94 | 1 976,36 |
| - koszty świadczeń pracowniczych, w tym: | 60 908,52 | 68 515,68 |
| Wynagrodzenia | 51 151,62 | 65 377,00 |
| koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia | 9 756,90 | 3 138,68 |
| koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia | - | - |
| - zużycie materiałów i energii | 10 639,00 | 2 261,32 |
| - usługi obce | 102 607,06 | 62 821,83 |
| - podatki i opłaty | 2 939,98 | 4 720,83 |
| - pozostałe koszty | 1 417,18 | 3 118,00 |
| Przychody z pozostałej działalności | | |
| Inne | 969,73 | 2 091,29 |
| Koszty pozostałej działalności | | |
| Odpisy aktualizujące | - | - |
| Inne | 818,69 | 3 055,99 |
| Przychody finansowe | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 102 852,67 | 124 229,95 |
| Koszty finansowe | | |
| Odsetki i inne | 32 981,75 | 268,73 |

Działalność zaniechana

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

Koszty z tytułu programów pracowniczych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty programów pracowniczych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

NOTA 2 INFORMACJE DOTYCZĄCE PODATKU DOCHODOWEGO

Podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | 01.01.2020 31.03.2020 | 01.01.2019 31.03.2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | | |
| - związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 21 263,97 | 32 147,37 |
| - obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 21 263,97 | 32 147,37 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | | |
| Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat | 21 263,97 | 32 147,37 |

Odroczony podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 501 536,11 | 538 921,41 |
| - wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej | - | 2 791,14 |
| - strata za rok bieżący | - | 27 248,66 |
| - straty lat ubiegłych | 472 208,83 | 474 234,33 |
| - aktualizacja należności | 11 831,40 | 11 831,40 |
| - rezerwy na zobowiązania | - | 5 320,00 |
| - koszty nabycia udziałów | 17 495,88 | 17 495,88 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku | 62 741,55 | 966 824,27 |
| - wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej | 7 424,12 | 869 856,07 |
| - naliczone odsetki | 55 317,43 | 96 968,20 |
| - naliczona dotacja | | |

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone.

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

| w zł | 01.01.2020 31.03.2020 | 01.01.2019 31.03.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Zysk/Strata w okresie | 423 873,87 | 89 172,35 |
| Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję | 423 873,87 | 89 172,35 |
| | | <i>w sztukach</i> |
| | 01.01.2020 31.03.2020 | 01.01.2019 31.03.2019 |
| Liczba występujących w okresie akcji zwykłych | 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 |
| Wpływ rozwodnienia: | 0 | 0 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję | 29 840 000 | 29 840 000 |
| Liczba akcji zwykłych po uwzględnieniu akcji własnych | 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 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję | 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 | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Stan na początek okresu | 17 002 086,53 | 23 912 441,06 |
| Wartość nabycia na początek okresu | 19 189 778,00 | 14 781 935,80 |
| Zwiększenia | 405 000,00 | 160 000,00 |
| Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| Wartość nabycia na koniec okresu | 19 594 778,00 | 14 941 935,80 |
| Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy lat ubiegłych | -2 187 691,47 | 9 130 505,26 |
| Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy | 577 867,92 | 120 623,23 |
| Stan na koniec okresu | 17 984 954,45 | 24 193 064,29 |
| W tym: | 0,00 | 0,00 |
| <u>Papiery notowane na giełdzie</u> | 6 283 843,48 | 10 854 547,68 |
| PATENT FUND S.A. | 0,00 | 1 729 681,15 |
| INNO GENE S.A. | 1 415 157,48 | 1 272 212,28 |
| AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A. | 0,00 | 856 261,25 |
| Brand 24 S.A. | 4 868 686,00 | 6 996 393,00 |
| <u>Papiery nienotowane na giełdzie</u> | 11 701 110,97 | 13 338 516,61 |
| Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o. | 549 013,70 | 0,00 |
| Time Solutions Sp. z o.o. | 3 282 022,94 | 2 897 022,94 |
| FriendlyScore UK Ltd | 0,00 | 3 064 941,60 |
| Best Capital Sp. z o.o. | 38 405,58 | 76 094,03 |
| Drone Academy Ltd | 0,00 | 0,00 |
| Crowdcube Sp. z o.o. | 0,00 | 0,00 |
| Effectively Sp. z o.o | 86 113,41 | |
| Infermedica Sp. z o.o. | 5 375 412,54 | 5 375 412,54 |
| Geek Decks Ltd | 36 048,06 | 265 045,50 |
| Scienc Fund sp. z o.o. ASI sp.k. | 22 489,48 | 0,00 |
| Science Fund sp. z o.o. | 11 605,26 | 60 000,00 |
| Intelliseq sp. zo.o. | 2 300 000,00 | 1 600 000,00 |

Aktywa finansowe krótkoterminowe

| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|------------------|------------------|
| Stan na początek okresu | 60 076,92 | 10 012,82 |
| Wartość nabycia na początek okresu | 21 002,63 | 21 002,63 |
| Zwiększenia | - | - |
| Zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| Wartość nabycia na koniec okresu | 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 |
| Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy | -23 508,36 | 21 113,99 |
| Stan na koniec okresu | 36 568,56 | 23 943,70 |
| W tym: | | |
| <i>Papiery notowane na giełdzie</i> | 36 568,56 | 23 943,70 |
| <i>ELQ S.A. (MSI Med.)</i> | 36 568,56 | 23 943,70 |

NOTA 7 INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW FINANSOWYCH

| Pożyczki i należności | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|---|---------------------|-------------------|
| Udzielone pożyczki | 1 090 159,31 | 744 797,71 |
| AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A. | 27 796,63 | 241 726,04 |
| PATENT FUND SA | 270 096,71 | 188 772,60 |
| Inno Gene s.a. | 133 651,51 | 123 724,39 |
| Scienc.Fund sp. zo.o. ASI Sp.k. | - | - |
| Effectively Sp.zo.o | 201 227,40 | - |
| central europe genomics center sp. z o.o. | 255 739,73 | - |
| Pragma INC | 201 647,33 | 190 574,68 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 380,00 | - |
| - z planowanym terminem spłaty od 6 m-cy do 12 m-cy | 380,00 | - |
| Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń | - | - |
| Pozostałe należności, w tym: | 5 004 198,44 | 62 270,52 |
| Nierozliczone zaliczki | - | - |
| Należności z tytułu sprzedaży akcji | 1 780 820,52 | 62 270,52 |
| Inne - należności z tyt gwarancji | 3 223 377,92 | - |
| Należności z tytułu dotacji | - | - |
| Razem | 6 094 357,75 | 807 068,23 |

| Pożyczki i należności długoterminowe | w zł | |
|--------------------------------------|------------------|------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Udzielone pożyczki długoterminowe | 27 796,63 | - |
| Należności długoterminowe | - | - |
| Razem | 27 796,63 | - |

| inne inwestycje długoterminowe | w zł | |
|--|---------------------|------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| wpłaty na objęcie udziałów i akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS) | 1 718 550,00 | - |
| | - | - |
| Central Europe Genomics Center sp. z o.o. | 8 550,00 | - |
| Sudose sp.z o.o. | 1 710 000,00 | - |
| wartość objętych za aport akcji (podwyższenie nie zarejestrowane w KRS) | - | - |
| Razem | 1 718 550,00 | - |

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 | | | | | | | |
| <u>Preseed</u> | | | | | | | |
| GEEK DECKS LIMITED | 33 | 100 000,00 | 36 048,06 | 33,00% | 3 | mieszany | księgowa aktywów netto |
| | x | 100 000,00 | 36 048,06 | x | | | |
| <u>Seed</u> | | | | | | | |
| PATENT FUND S.A. | 9 103 585 | 4 545 290,22 | - | 83,21% | 1 | rynkowy | metoda likwidacyjna |
| FriendlyScore UK Ltd | 21 000 | 196 901,75 | - | 10,23% | 2 | rynkowy | metoda likwidacyjna |
| | x | 4 742 191,97 | - | | | | |
| <u>Start-up</u> | | | | | | | |
| Time CAMP SA | 378 050 | 1 233 000,00 | 3 282 022,94 | 33,69% | 3 | mieszany | mieszana (średnia z wycen metodami dochodową i wskaźnikową) |
| Brand 24 S.A. | 211 682 | 3 009 502,25 | 4 868 686,00 | 10,55% | 1 | rynkowy | notowania na rynku NewConnect |
| Inno-Gene S.A. | 714 726 | 1 751 078,70 | 1 415 157,48 | 12,54% | 1 | rynkowy | notowania na rynku NewConnect |
| Infermedica Sp. z o.o. | 14 333 | 2 500 000,00 | 5 375 412,54 | 12,85% | 2 | rynkowy | cena z rzeczywistej transakcji rynkowej |
| Intelliseq sp. z o.o. | 817 | 2 300 000,00 | 2 300 000,00 | 49,85% | 2 | rynkowy | cena z rzeczywistej transakcji rynkowej |
| | x | 10 793 580,95 | 17 241 278,96 | | | | |
| <u>Pozostałe</u> | | | | | | | |
| Inkubator Naukowo Techniczny sp.z.o.o | 974 | 549 013,70 | 549 013,70 | 100,00% | 3 | mieszany | księgowa aktywów netto |
| Best Capital Sp. z o.o. | 734 | 22 401,00 | 38 405,58 | 66,73% | 3 | mieszany | księgowa aktywów netto |
| Agencja Rozwoju Innowacji S.A. | 3 722 875 | 2 795 787,88 | - | 50,31% | 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. | | 30 000,00 | 22 489,48 | 80,00% | 3 | mieszany | księgowa aktywów netto |
| Effectively sp.zoo | 80 | 500 000,00 | 86 113,41 | 40,00% | 3 | mieszany | księgowa aktywów netto |
| | x | 3 959 005,08 | 707 627,43 | | | | |
| <u>Do upłynięcia</u> | | | | | | | |
| Krótkoterminowe akcje na newconnect | x | 21 002,63 | 36 568,56 | x | 1 | rynkowe | notowania na rynku NewConnect |
| Razem | | 19 615 780,63 | 18 021 523,01 | | | | |

NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 31.03.2020 roku, jak również na 31.03.2019 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 31.03.2020 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 | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 6 386 736,21 | 1 471 341,48 |
| Lokaty krótkoterminowe | 10 131 427,95 | 23 440 958,65 |
| Środki pieniężne w drodze | - | - |
| Razem | 16 518 164,16 | 24 912 300,13 |
| w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu: | - | - |
| Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu: | 16 518 164,16 | 24 912 300,13 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 6 386 736,21 | 1 471 341,48 |
| Lokaty krótkoterminowe | 10 131 427,95 | 23 440 958,65 |
| Środki pieniężne w drodze | - | - |

NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE ELEMENTÓW KAPITAŁU WŁASNEGO

| Emisja - ilość akcji | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Serii A | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Serii B | 840 000 | 840 000 |
| Serii C | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Serii D | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Serii E | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Serii F | 6 000 000 | 6 000 000 |
| Serii G | 15 000 000 | 15 000 000 |
| Razem | 29 840 000 | 29 840 000 |

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

Akcje własne – Spółka nie posiadała akcji własnych.

| Kapitał zapasowy z agio | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| Nadwyżka z emisji | | |
| Serii A | - | - |
| Serii B | 336 000,00 | 336 000,00 |
| Serii C | 700 000,00 | 700 000,00 |
| Serii D | 900 000,00 | 900 000,00 |
| Serii E | 900 000,00 | 900 000,00 |
| Serii F | 11 400 000,00 | 11 400 000,00 |
| Koszty emisji | -8 576,74 | -8 576,74 |
| Kapitał przeznaczony na pokrycie strat lat ubiegłych | -448 545,40 | -448 545,40 |
| Serii G | 28 510 592,71 | 28 510 592,71 |
| Koszty emisji serii G | -760 325,93 | -760 325,93 |
| Razem | 41 529 144,64 | 41 529 144,64 |

Kapitał rezerwowy – Spółka nie utworzyła kapitałów rezerwowych.

Zyski zatrzymane

| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną kapitału (agio) | Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ | Zysk/Strata z lat ubiegłych | Wynik okresu | zł |
|-------------------------------|--|---|-----------------------------|---------------|----|
| | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | 2 570 845,54 | -6 772 613,50 | 0,00 | -4 201 767,96 | |
| Na dzień 31 marca 2020 roku | 2 570 845,54 | -6 772 613,50 | 423 873,87 | -3 777 894,09 | |
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | 2 543 118,40 | 4 098 065,63 | 0,00 | 6 641 184,03 | |
| Na dzień 31 marca 2019 roku | 2 543 118,40 | 4 098 065,63 | 89 172,35 | 6 730 356,38 | |

NOTA 12 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zarówno na 31.03.2020 r. jak i na 31.03.2019 r. zobowiązania finansowe nie występowały.

NOTA 13 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH

| Wyszczególnienie | w zł | |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Zobowiązania z terminem wymagalności: | | |
| - do 3 m-cy | 5 260,00 | 31 644,10 |
| - powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | | |
| - powyżej 6 m-cy do 12 m-cy | | |
| Razem | 5 260,00 | 31 644,10 |

NOTA 14 INFORMACJE DOTYCZĄCE POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

Pozostałe zobowiązania

| Wyszczególnienie | w zł | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | - | - |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków | 7 108,94 | 3 953,32 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | - | 1 220,00 |
| Razem | 7 108,94 | 5 173,32 |

Rezerwy

| Rezerwy krótkoterminowe | w zł | |
|--|----------------------------|-------------------|
| | Koszty okresu poprzedniego | Ogółem |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | - | |
| Utworzone w okresie | - | |
| Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie | - | |
| Na dzień 31 marca 2020 roku | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | 137 701,00 | |
| Utworzone w okresie | | |
| Wykorzystane (poniesione i rozliczone) w okresie | | |
| Na dzień 31 marca 2019 roku | 137 701,00 | 137 701,00 |

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

| Pozycje bilansowe | Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy | Klasy instrumentów finansowych - 31.03.2020 roku | | Ogółem | w zł |
|---|--|--|--|-----------------|----------|
| | | Pożyczki i należności | Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | |
| Udziały i akcje | 18 021 523,01 | - | - | 18 021 523,01 | |
| Udzielone pożyczki | - | 820 062,60 | - | 820 062,60 | |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | - | - | - | - | |
| Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych) | - | 3 223 757,92 | - | 3 223 757,92 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 16 518 164,16 | - | 16 518 164,16 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | 5 260,00 | 5 260,00 | |
| Zobowiązania finansowe | - | - | - | - | |
| Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych) | - | - | - | - | |
| | Razem | 18 021 523,01 | 20 561 984,68 | 5 260,00 | x |

| Pozycje bilansowe | Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy | Klasy instrumentów finansowych - 31.03.2019 roku | | Ogółem | w zł |
|---|--|--|--|------------------|----------|
| | | Pożyczki i należności | Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | |
| Udziały i akcje | 24 217 007,99 | - | - | 24 217 007,99 | |
| Udzielone pożyczki | - | 744 797,71 | - | 744 797,71 | |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | - | - | - | - | |
| Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych) | - | - | - | - | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 24 912 300,13 | - | 24 912 300,13 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | 31 644,10 | 31 644,10 | |
| Zobowiązania finansowe | - | - | - | - | |
| Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych) | - | - | - | - | |
| | Razem | 24 217 007,99 | 25 657 097,84 | 31 644,10 | x |

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

w zł

| Pozycje bilansowe | 31.03.2020 | | 31.03.2019 | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | wartość bilansowa | wartość godziwa | wartość bilansowa | wartość godziwa |
| Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez wynik finansowy | 18 021 523,01 | 18 021 523,01 | 24 217 007,99 | 24 217 007,99 |
| Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - |
| Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne) | 20 561 984,68 | 20 561 984,68 | 25 657 097,84 | 25 657 097,84 |
| Suma aktywów finansowych | 38 583 507,69 | 38 583 507,69 | 49 874 105,83 | 49 874 105,83 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez wynik finansowy | - | - | - | - |
| Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 5 260,00 | 5 260,00 | 31 644,10 | 31 644,10 |
| Suma zobowiązań finansowych | 5 260,00 | 5 260,00 | 31 644,10 | 31 644,10 |

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe klasyfikowane na Poziomie 3 hierarchii wartości godziwej:

31 marca 2020 roku - w zł

| Wyszczególnienie | Nienotowane instrumenty kapitałowe | Obligacje | Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe | Razem |
|--------------------------------------|------------------------------------|-----------|--|--------------|
| Saldo otwarcia | 3 620 698,43 | - | - | 3 620 698,43 |
| Zyski i straty ujęte w: | | | | |
| - wyniku finansowym | - | - | - | - |
| Zakup | 405 000,00 | - | - | 405 000,00 |
| Zbycie | - | - | - | - |
| Uregulowanie | - | - | - | - |
| Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3 | - | - | - | - |
| Saldo zamknięcia | 4 025 698,43 | - | - | 4 025 698,43 |

31 marca 2019 roku - w zł

| Wyszczególnienie | Nienotowane instrumenty kapitałowe | Obligacje | Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe | Razem |
|--------------------------------------|------------------------------------|-----------|--|--------------|
| Saldo otwarcia | 3 238 162,47 | - | - | 3 238 162,47 |
| Zyski i straty ujęte w: | | | | |
| - wyniku finansowym | - | - | - | - |
| Zakup | 60 000,00 | - | - | 60 000,00 |
| Zbycie | - | - | - | - |
| Uregulowanie | - | - | - | - |
| Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3 | - | - | - | - |
| Saldo zamknięcia | 3 298 162,47 | - | - | 3 298 162,47 |

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

| 01.01.2020-31.03.2020 | Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS | Pożyczki i należności | Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Ogółem |
|---|---|-----------------------|--|------------|
| Przychody/Koszty z tytułu odsetek | - | 102 848,05 | - | 102 848,05 |
| Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej | 554 359,56 | - | - | 554 359,56 |
| Ogółem (zysk/strata netto) | 554 359,56 | 102 848,05 | - | 657 207,61 |

| 01.01.2019-31.03.2019 | Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS | Pożyczki i należności | Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Ogółem |
|---|---|-----------------------|--|------------|
| Przychody/Koszty z tytułu odsetek | - | 124 228,21 | - 268,73 | 123 959,48 |
| Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej | 141 737,22 | - | - | 141 737,22 |
| Ogółem (zysk/strata netto) | 141 737,22 | 124 228,21 | - 268,73 | 265 696,70 |

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 | 31 marca 2020 roku - w zł | | | |
|---|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa | | | | |
| Notowane papiery wartościowe | 6 320 412,04 | - | - | 6 320 412,04 |
| Nienotowane instrumenty kapitałowe | - | 7 675 412,54 | 4 025 698,43 | 11 701 110,97 |
| Obligacje | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne - zabezpieczenia | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu | - | - | - | - |
| Razem | 6 320 412,04 | 7 675 412,54 | 4 025 698,43 | 18 021 523,01 |
| Wartość godziwa netto | 6 320 412,04 | 7 675 412,54 | 4 025 698,43 | 18 021 523,01 |

| Wyszczególnienie | 31 marca 2019 roku - w zł | | | |
|---|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa | | | | |
| Notowane papiery wartościowe | 10 878 491,38 | - | - | 10 878 491,38 |
| Nienotowane instrumenty kapitałowe | - | 7 675 412,54 | 3 298 162,47 | 13 338 516,61 |
| Obligacje | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne - zabezpieczenia | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu | - | - | - | - |
| Razem | 10 878 491,38 | 7 675 412,54 | 3 298 162,47 | 24 217 007,99 |
| Wartość godziwa netto | 10 878 491,38 | 7 675 412,54 | 3 298 162,47 | 24 217 007,99 |

NOTA 15 INSTRUMENTY FINANSOWE

Ujawnienia dotyczące jednostek zależnych:

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

| Nazwa jednostki zależnej | Podstawowe miejsce prowadzenia działalności | Odsetek udziałów własnościowych | Odsetek posiadanych praw głosu |
|------------------------------------|---|---------------------------------|--------------------------------|
| Best Capital sp. z o.o. | Wrocław | 66,73% | 66,73% |
| Science.Fund sp. z o.o. ASI sp. k. | Wrocław | 80% | 80% |
| Science.Fund sp. z o.o. | Wrocław | 100% | 100% |
| Patent Fund S.A. | Wrocław | 83,21% | 83,21% |
| Agencja Rozwoju Innowacji S.A. | Wrocław | 50,31% | 50,31% |
| Intelliseq sp. z o.o. | Kraków | 49,85% | 49,85% |

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 31.03.2019 roku Spółka nie była narażona na ryzyko płynności – poziom zobowiązań pozostawał na bardzo niskim poziomie.

| Wyszczególnienie | w zł | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | - | - |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków | 7 108,94 | 3 953,32 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | - | 1 220,00 |
| Razem | 7 108,94 | 5 173,32 |

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 | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Pożyczki i należności | 4 043 820,52 | 744 797,71 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 16 518 164,16 | 24 912 300,13 |
| Razem | 20 561 984,68 | 25 657 097,84 |

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

| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 31.03.2020 | | 31.03.2019 | | w zł |
|--|----------------------|-----------------|----------------|-----------------|------|
| | Wartość brutto | Utrata wartości | Wartość brutto | Utrata wartości | |
| | Bez przeterminowania | 2 023 757,92 | - | - | |
| Przeterminowane 0 - 30 dni | 600 000,00 | - | - | - | |
| Przeterminowane 31 - 120 dni | 600 000,00 | - | - | - | |
| Przeterminowanie 121 - 365 dni | - | - | - | - | |
| Przeterminowane powyżej 1 roku | - | - | - | - | |
| Razem | 3 223 757,92 | - | - | - | |

| Pożyczki udzielone | 31.03.2020 | | 31.03.2019 | | w zł |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|-----------------|------|
| | Wartość brutto | Utrata wartości | Wartość brutto | Utrata wartości | |
| | Bez przeterminowania | 1 090 159,31 | - 270 096,71 | 744 797,71 | |
| Przeterminowane 0 - 30 dni | - | - | - | - | |
| Przeterminowane 31 - 120 dni | - | - | - | - | |
| Przeterminowanie 121 - 365 dni | - | - | - | - | |
| Przeterminowane powyżej 1 roku | - | - | - | - | |
| Razem | 1 090 159,31 | - 270 096,71 | 744 797,71 | - | |

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 | |
|--|------------------|------------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | |
| Geek deck limited | 486,80 | 487,80 |
| AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A. | 24,39 | |
| <i>Inkubator Naukowo technologiczny sp.zo.o.</i> | 24,39 | |
| PATENT FUND S.A. | 121,95 | |
| Razem | 657,53 | 487,80 |
| Zakupy usług | | |
| - | | |
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek | | |
| PATENT FUND S.A. | 5 902,60 | 3 969,04 |
| AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A. | 10 950,19 | 4 931,51 |
| Scienc.fund sp z o.o. | 76,84 | 192,33 |
| Effectively sp. zo.o. | 1 227,40 | - |
| Inno Gene sa | 2 468,22 | 2 441,09 |
| Razem | 20 625,25 | 11 533,97 |
| w zł | | |
| Transakcje podmiotu z podmiotami powiązanyimi | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Wynagrodzenie wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej | | 47 830,00 |
| - Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji | | 43 830,00 |
| - Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji | | 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 | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług | | |
| Należności: | - | - |
| Zobowiązania: | - | - |
| Salda innych rozrachunków na dzień bilansowy | | |
| Należności: | - | - |
| Zaliczki pobrane przez Zarząd | - | - |
| Zobowiązania: | - | - |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym | | |
| PATENT FUND S.A. | 270 076,91 | 188 772,60 |
| AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A. | 27 796,63 | 241 726,04 |
| Scienc.Fund sp. zo.o. | - | - |
| Effectively Sp.z o.o. | 201 227,40 | |
| Inno Gene s.a. | 133 651,51 | 123 724,39 |
| Razem | 632 752,45 | 554 223,03 |
| Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych | | |
| Razem | - | - |

NOTA 16 INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Istotne transakcje z powiązаныmi podmiotami w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

- W marcu 2020 roku w wyniku dwóch transakcji zakupu akcji Emitent nabył 58 050 akcji spółki TimeCamp SA. W wyniku dokonanych transakcji Emitent na dzień 31 marca 2020 roku posiadał 378 050 akcji spółki stanowiących 33,69% w kapitale TimeCamp SA.
- W kwietniu 2020 roku w wyniku dwóch transakcji zakupu akcji Emitent nabył 23 000 akcji spółki TimeCamp SA. W wyniku dokonanych transakcji Emitent posiada 401 050 akcji spółki stanowiących 35,74% w kapitale TimeCamp SA.
- W dniu 9 kwietnia 2020 roku Emitent dokonał zbycia akcji spółki portfelowej - Inno-Gene SA z siedzibą w Poznaniu. W ramach transakcji na rynku NewConnect Emitent sprzedał 557 186 akcji za łączną cenę 2.607.822,09 PLN. Po przeprowadzeniu transakcji Emitent posiadał łącznie 157 540 akcji spółki Inno-Gene SA, co stanowi 2,76% w kapitale zakładowym i 2,76% głosów na walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy. Następnie w dniu 16 kwietnia 2019 roku Emitent w ramach transakcji na rynku NewConnect Emitent sprzedał 157 540 akcji spółki Inno-Gene SA.
- W dniu 17 kwietnia 2020 roku Emitent zbył całość udziałów w spółce Best Capital sp. z o.o.

Transakcje Spółki ze Znacznymi Akcjonariuszami

- W dniu w dniu 25 lutego 2020 roku Prezes Zarządu – Jakub Sitarz nabył 806 274 akcji Venture Inc SA., o czym powiadomił Emitenta w dniu 26 lutego 2020 roku poprzez powiadomienia o transakcji nabycia akcji zgodnie z art. 19 MAR.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

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

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 | 31.03.2020 | | | 31.03.2019 | | |
|---------------------------|--------------------------------|---|-------------------------------------|--------------------------------|---|-------------------------------------|
| | 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 tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| Akcje | 11 405 | 9 602 | 23% | 10 419 | 13 775 | 26,30% |
| Udziały w spółkach z o.o. | 4 248 | 8 419 | 21% | 4 544 | 10 441 | 19,93% |
| Depozyty | 10 000 | 10 131 | 25% | 23 000 | 23 440 | 44% |
| Wierzytelności | 6 112 | 6 121 | 15% | 734 | 807 | 1,54% |
| Waluty | 6 386 | 6 386 | 15% | 1 471 | 1 471 | 2,8% |
| Suma | 38 151 | 40 656 | 99% | 40 168 | 49 934 | 95,32% |

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 tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------------------------------|----------------------------|-------------|------------|------------------------|--|--|--------------------------------|---|---|-------------------------------------|
| Agencja Rozwoju Innowacji SA | Alternatywny system obrotu | NewConnect | 12 203 441 | Polska | PLN | 845 | 845 | 0 | 0 | 0% |
| Brand 24 SA | Alternatywny system obrotu | NewConnect | 211 682 | Polska | PLN | 3 009 | 3 009 | 4 869 | 4 869 | 12% |
| Inno-Gene SA | Alternatywny system obrotu | NewConnect | 714 726 | Polska | PLN | 1 751 | 1 751 | 1 415 | 1 415 | 3% |
| Patent Fund SA | Alternatywny system obrotu | NewConnect | 9 153 585 | Polska | PLN | 4 545 | 4 545 | 0 | 0 | 0% |
| TimeCamp SA | Nienotowane na rynku | - | 378 050 | Polska | PLN | 848 | 848 | 2 897 | 2 897 | 8% |

ZESTAWIENIE LOKAT

| Udziały w spółkach z o.o. | Siedziba spółki | Kraj siedziby Spółki | Liczba | Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat | Wartość wg ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys. | Wartość wg ceny nabycia w tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------------------------------------|-----------------|----------------------|--------|--|--|--------------------------------|---|---|-------------------------------------|
| Best Capital sp. z o.o. | Wrocław | Polska | 734 | PLN | 22 | 22 | 38 | 38 | 0,09% |
| Infermedica sp. z o.o. | Wrocław | Polska | 14 333 | PLN | 2 500 | 2 500 | 2 500 | 2 500 | 13,17% |
| Intelliseq sp. z o.o. | Wrocław | Polska | 817 | PLN | 2 300 | 2 300 | 1 600 | 1 600 | 5,64% |
| GeeksDeck Ltd | Londyn | Wielka Brytania | 33 | PLN | 100 | 100 | 36 | 36 | 1% |
| Friendly Score Ltd | Londyn | Wielka Brytania | 21 000 | PLN | 197 | 197 | 0 | 0 | 0% |
| Science.Fund sp. z o.o. | Wrocław | Polska | 1300 | PLN | 62 | 62 | 12 | 12 | 0,03% |
| Effectively sp. z o.o. | Wrocław | Polska | 80 | PLN | 500 | 500 | 86 | 86 | 0,21% |
| Science.Fund sp. z o.o. ASI sp. k. | Wrocław | Polska | 80% | PLN | 30 | 30 | 22 | 22 | 0,06% |

ZESTAWIENIE LOKAT

| Depozyty | Nazwa banku | Kraj siedziby Banku | Waluta | Warunki oprocentowania | Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys. | Wartość wg ceny nabycia w tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|--------|------------------------|--|--------------------------------|---|---|-------------------------------------|
| Lokata terminowa do 14.05.2020 | Santander Bank Polska | Polska | PLN | 1,77% | 1 000 | 1 000 | 1 016 | 1 016 | 2% |
| | | | | 1,77% | 1 000 | 1 000 | 1 016 | 1 016 | 2% |
| | | | | 1,77% | 1 000 | 1 000 | 1 016 | 1 016 | 2% |
| | | | | 1,77% | 1 000 | 1 000 | 1 016 | 1 016 | 2% |
| | | | | 1,77% | 1 000 | 1 000 | 1 016 | 1 016 | 2% |
| | | | | 1,77% | 1 000 | 1 000 | 1 016 | 1 016 | 2% |
| | | | | 1,77% | 1 000 | 1 000 | 1 016 | 1 016 | 2% |
| Lokata terminowa do 04.01.2021 | | | | 1,35% | 1 000 | 1 000 | 1 006 | 1 006 | 2% |

ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ

Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej z podziałem na:

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

| Rodzaj aktywa | Nazwa spółki | Wartość wg wyceny nabycia w tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---------------|------------------------------|----------------------------------|---|-------------------------------------|
| Akcje | Brand 24 SA | 3 009 | 4 869 | 12% |
| Udziały | Infermedica sp. z o.o. | 2 500 | 5 375 | 13% |
| Udziały | Friendly Score Ltd. | 196 | 0 | 0% |
| Akcje | TimeCamp SA | 1 233 | 3 282 | 8% |
| Akcje | Inno-Gene SA | 1 751 | 1 415 | 3% |
| Udziały | Intelliseq sp. z o.o. | 2 300 | 2 300 | 5% |
| Akcje | Patent Fund SA | 4 535 | 0 | 0% |
| Akcje | Agencja Rozwoju Innowacji SA | 845 | 0 | 0% |
| Udziały | GeeksDeck Ltd | 100 | 36 | 1% |
| Udziały | Best Capital sp. z o.o. | 22 | 38 | 1% |

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

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

Nie dotyczy.

- Pozostałe aktywa

Lokaty terminowe w banku Santander Bank SA wskazane w tabeli uzupełniającej Depozyty o zapadalności 12 miesięcy o łącznej wartości 10 131 427,95 PLN.

Środki w banku i w kasie w wysokości 6 386 736,21 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.

- TimeCamp SA – 58 050 akcji za 385 000 PLN

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

Nie wystąpiły

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

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

Wynik z tytułu aktualizacji wyceny aktywów nabytych w ramach strategii inwestycyjnej wyniósł -554 359,56 PLN

Przychody z tytułu wzrostu wartości godziwej składników portfela inwestycji: 635 046,00 PLN

Koszty z tytułu spadku wartości godziwej składników portfela inwestycji: 80 686,44 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 -554 359,56 PLN

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

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

ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ

- Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych

Nie wystąpiły..

- 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: 2 064,86 zł

Usługi Notarialne: 2326,22 zł

Koszty stałe:

Koszty związane z funkcjonowaniem na GPW: 7131,76 zł

Delegacje i podróże służbowe: 1 272,04 zł

Najem powierzchni biurowej: 15 867 zł

Wynagrodzenia wraz kosztami wynagrodzeń: 60 908,52 zł

Koszty audytu: 0,00 zł

Koszty funkcjonowania biura: 13 274,77 zł

Księgowość: 13 234,80 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 różnicowanie 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 Sądów 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 31 marca 2020 r. wynosi 40 810 361,04zł

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 31.03.2020 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 1,37 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. 40 810 361,04 PLN / 29 840 000 = 1,37 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 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 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.

Zarząd Venture Inc SA poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2020, iż wprowadzenie stanu zagrożenia epidemiologicznego nie stwarza bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Emitenta. Zarząd w trosce o bezpieczeństwo swoich współpracowników zdecydował się na przejście w tryb pracy zdalnej, który jednocześnie zapewni niezagrażoną ciągłość operacyjną Spółki.

Pomimo braku bezpośredniego zagrożenia aktywności Emitenta i wykonywania bieżących zadań, Zarząd uważnie śledzi otoczenie biznesowe i zdaje sobie sprawę z pogarszającej się sytuacji na rynkach finansowych, w szczególności na rynku o wysokim ryzyku jakim jest Venture Capital. Rynkowe zmiany wynikłe w związku z pandemią koronawirusa i jego następstwami, mogą mieć wpływ na działalność spółek portfelowych Emitenta. Spółki te ze względu na charakter funkcjonowania nie osiągnęły tzw. Break Even Point i do ich dalszego rozwoju często niezbędne jest pozyskanie zewnętrznego kapitału, w tym od innych funduszy typu Venture Capital. Biorąc pod uwagę okoliczności, pozyskanie takiego finansowania może być utrudnione, co może negatywnie wpłynąć na kondycję spółek portfelowych i realizację ich celów biznesowych. Emitent dostrzega także ryzyko związane z obniżeniem popytu na usługi spółek portfelowych, ze względu na pogarszającą się ogólnogospodarską sytuację gospodarczą.

W związku z powyższym Emitent dokonał rewizji portfela inwestycyjnego oraz bieżącej biznesowej sytuacji w spółkach portfelowych. Venture Inc zleciła niezależnemu podmiotowi zewnętrznemu sporządzenie wyceny spółek portfelowych Patent Fund S.A. oraz Agencja Rozwoju Innowacji S.A. Z uwagi na perspektywę ich rozwoju, obecną sytuację rynkową, w tym związaną z COVID-19 Spółka podjęła decyzję o rezygnacji z dotychczasowej metody wyceny tych podmiotów, tj. wyceny rynkowej. W przedmiotowej wycenie wartość obu spółek została wyceniona do 0,00 zł. Venture Inc na podstawie otrzymanych informacji od Zarządu Friendly Score Ltd postanowił wycenić wartość Friendly Score do 0,00 PLN. Jednocześnie po zapoznaniu się z opiniami pozostałych spółek portfelowych na kontynuowanie działalności Emitent nie dostrzega zagrożenia dla ich działalności operacyjnych.

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 I kwartale 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 2020

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez RMSR i oczekują na zatwierdzenie przez UE:

- 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

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 przejęcia takich jednostek zależnych (konsolidacja).

Zasady prezentowania danych finansowych

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

Podatki

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

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

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

Informacje dotyczące niepewności szacunków

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

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

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

Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

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

Na dzień 31 marca 2020 roku, jak i na dzień 31 marca 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 I kwartale 2020 r. nie utworzyła rezerw za wyjątkiem opisanych w punkcie 23) Informacji dodatkowych

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

W pasywach bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2020 roku Spółka wykazała rezerwy na zobowiązania (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w kwocie 62 741,55 zł., a w aktywach bilansu wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 501 536,11 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 dotyczy

POZOSTAŁE INFORMACJE



INTELISEQ

| | |
|--|--|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Kraków |
| Przedmiot działalności: | Wsparcie badań naukowych prowadzonych w skali całego genomu oraz procesu diagnostyki genetycznej |
| Kwalifikacja: | Start-up |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 49,85% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 49,85% |
| Strona internetowa: | www.intelliseq.pl |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 2 300 000,00 PLN |
| Proces Wyceny | Wycena z rzeczywistej transakcji rynkowej |

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

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

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

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

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

INFERMEDICA

| | |
|--|---|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Wrocław |
| Przedmiot działalności: | Tworzenie oprogramowania do wstępnej diagnostyki medycznej opartej o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji |
| Kwalifikacja: | Start-up |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 12,85% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 12,85% |
| Strona internetowa: | www.infermedica.com |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 5 375 412,54 PLN |
| Proces Wyceny | Wycena z rzeczywistej transakcji rynkowej |

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

Stworzone oprogramowanie jest używane w dedykowanych wdrożeniach w Europie oraz Stanach Zjednoczonych. Z oferty firmy skorzystało już ponad 160 twórców oprogramowania medycznego na Świecie.

Celem spółki jest zbudowanie uniwersalnej platformy wspomagania decyzji diagnostycznych dla pacjentów oraz lekarzy. W tym celu Infermedica planuje założenie biura w Dolinie Krzemowej oraz rozszerza swój wrocławski zespół specjalistów. Infermedica w II kwartale 2019 zawarła umowę inwestycyjną na kwotę 3,65 mln dolarów. Spółka w roku 2019 wprowadziła nowy produkt - Call Center Triage - dedykowany m.in: pielęgniarkom oraz medycznym call center.

BRAND 24

| | |
|--|---|
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Siedziba: | Wrocław |
| Przedmiot działalności: | Narzędzie do monitorowania Internetu i Social Media |
| Kwalifikacja: | Start-up |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 10,47% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 10,47% |
| Strona internetowa: | www.brand24.com |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 4 868 686 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 monitorowanych marek znajdują się: IKEA, Intel, Carlsberg czy LEROY MERLIN. Spółka oferuje swoje oprogramowanie na całym świecie. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w 2018 roku. Na koniec I kwartału 2020 roku Brand24 posiadał 3066 aktywnych klientów. Spółka planuje wkroczyć na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Brand 24 w dniu 10 kwietnia 2019 roku powiadomiła raportem bieżącym 5/2019 o złożeniu do KNF wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki.

TIMECAMP

| | |
|--|--|
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Siedziba: | Wrocław |
| Przedmiot działalności: | Narzędzie do monitorowania czasu |
| Kwalifikacja: | Start-up |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 33,69% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 33,69% |
| Strona internetowa: | www.timecap.com |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 3 282 022,94 PLN |
| Proces Wyceny | Wycena mieszana (średnia z wycen metodami dochodową i wskaźnikową) |

TimeCamp oferuje narzędzie które pozwala na monitorowanie i analizowanie czynności wykonywanych na komputerze. Pozwala to na optymalizację czasu pracy pracowników. TimeCamp pozwala firmom m.in. sprawdzać czy komputery pracowników są odpowiednio wykorzystywane. Przekłada się to na znaczące zwiększenie efektywności pracy. Spółka prowadzi sprzedaż do 100 krajów. Spółka w lipcu 2018 r. dokonała przekształcenia w spółkę akcyjną.

FRIENDLY SCORE

| | |
|--|---|
| Forma prawna: | Ltd |
| Siedziba: | Londyn |
| Przedmiot działalności: | Narzędzie do Social Scoringu |
| Kwalifikacja: | Seed |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 10,23% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 10,23% |
| Strona internetowa: | www.friendlyscore.com |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 0,00 PLN |
| Proces Wyceny | Cena z rzeczywistej transakcji rynkowej |

Friendly Score to twórca i deweloper aplikacji służącej do scoringu. Dzięki niej w sposób automatyczny podejmujemy decyzję o konkretnym działaniu np. o przyznaniu kredytu. Większość dzisiejszych metod scoringu opiera się na tradycyjnych modelach aplikacji kredytowych. Minusem scoringu aplikacyjnego jest to, że nie można pytać klienta o zbyt wiele szczegółów, ponieważ klient się zniechęci i nie udzieli wszystkich odpowiedzi lub poda zbyt wiele szczegółów, które z kolei nie będą istotne. Na facebooku sytuacja wygląda inaczej. Tam informacji jest wystarczająco wiele i wystarczy je tylko zebrać i przetworzyć. Spółka może pochwalić się wieloma międzynarodowymi sukcesami. Friendly Score wygrał bootcamp w Londynie dla spółek z obszaru FinTech. Venture Inc na podstawie otrzymanych informacji od Zarządu Friendly Score Ltd postanowił wycenić wartość Friendly Score do 0,00 PLN

INNO-GENE

| | |
|--|---|
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Siedziba: | Poznań |
| Przedmiot działalności: | Grupa kapitałowa Spółek biotechnologicznych |
| Kwalifikacja: | Start-up |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 12,54% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 12,54% |
| Strona internetowa: | www.inno-gene.eu |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 1 415 157,48 PLN |
| Proces Wyceny | Notowania na rynku Newconnect |

W ramach swojej działalności spółka zapewnia wsparcie dla posiadanych w portfelu spółek zależnych prowadzących działalność w zakresie R&D, diagnostyki oraz produkcji i dystrybucji wyrobów gotowych. Spółka prowadzi nadzór merytoryczny nad projektami realizowanymi przez podmioty zależne, jak również zapewnia finansowanie ich rozwoju

Spółka stowarzyszona Inno-Gene - Central Europe Genomics Center sp. z o.o. Podpisała w listopadzie 2019 roku umowę realizację projektu Genomiczna Mapa Polski II. Oferta Spółki CEGC, na kwotę 63.338.850 PLN brutto, została wybrana jako najkorzystniejsza w postępowaniu przetargowym nr PN 454/19 Genomiczna Mapa Polski II o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 6/2019. Realizacja projektu przewidziana jest na lata 2019-2021. Wykonawca zobowiązany jest do wykonania 5000 sekwencjonowań całogenomowych mieszkańców Polski (tzw. Genomiczna Mapa Polski) oraz utworzenia na ich podstawie kilku innowacyjnych na skalę światową narzędzi bioinformatycznych do analizy danych:

GEEKSDECK

| | |
|--|--|
| Forma prawna: | Limited (odpowiednik sp. z o.o.) |
| Siedziba: | Londyn |
| Przedmiot działalności: | Usługi IT, rozwój autorskiego produktu działającego w modelu biznesowym SaaS |
| Kwalifikacja: | Preseed |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 33% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 33% |
| Strona internetowa: | www.geeksdeck.com |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 36 048,06 PLN |
| Proces Wyceny | Metoda księgową aktywów netto |

Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu aplikacji mobilnych na najpopularniejsze platformy (m.in. Android, iOS) oraz tworzeniu oprogramowania dla klienta biznesowego. Spółka oferuje m.in. wsparcie biznesowe oraz projektowanie UX/UI aplikacji mobilnych, które kierowane są przede wszystkim do przedsiębiorstw we wczesnych stadiach rozwoju (start up), małych i średnich firm ale także dużych klientów biznesowych. Spółka zajmuje się także dalszym utrzymaniem stworzonego oprogramowania.

BEST CAPITAL

| | |
|--|--|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Wrocław |
| Przedmiot działalności: | Autoryzowany Doradca rynku NewConnect i Catalyst |
| Kwalifikacja: | Pozostałe |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 66,73% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 66,73% |
| Strona internetowa: | www.bestcapital.pl |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 38 405,58 PLN |
| Proces Wyceny | Metoda księgową aktywów netto |

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

AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI

| | |
|--|--|
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Siedziba: | Wrocław |
| Przedmiot działalności: | Usługi Doradcze-Finansowe oparte na zdobywaniu kapitału na rozwój przedsiębiorstw ze źródeł prywatnych i publicznych |
| Kwalifikacja: | Start-up |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 50,31% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 50,31% |
| Strona internetowa: | www.aridotacje.pl |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 0,00 PLN |
| Proces Wyceny | Notowania na rynku NewConnect |

ARI S.A. to firma doradcza specjalizująca się w pozyskiwaniu dotacji dla firm. Dofinansowanie dla swoich klientów uzyskuje również w formie kapitału zwrotnego, tj. kredytów, leasingu i pożyczek, także dofinansowywanych z funduszy europejskich. Agencja Rozwoju Innowacji S.A. zdobywa kapitał dla firm ze wszystkich segmentów gospodarki na każdym etapie rozwoju. Swoją wiedzą i doświadczeniem wspiera przedsiębiorców, aby mogli rozwijać swój biznes i skutecznie konkurować z innymi podmiotami na rynku. Specjalność ARI to komercjalizacja wiedzy, dofinansowania unijne, pisanie oraz rozliczanie wniosków dotacyjnych, finansowanie nowych pomysłów. Venture Inc zleciła niezależnemu podmiotowi zewnętrznemu sporządzenie wyceny Agencja Rozwoju Innowacji S.A. Z uwagi na perspektywę jej rozwoju, obecną sytuację rynkową, w tym związaną z COVID-19 Spółka podjęła decyzję o rezygnacji z dotychczasowej metody wyceny, tj. wyceny rynkowej. W przedmiotowej wycenie wartość ARI została wyceniona do 0,00 zł.

PATENT FUND

| | |
|--|--|
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | Wrocław |
| Przedmiot działalności: | Fundusz wsparcia kapitałowego własności intelektualnej |
| Kwalifikacja: | Seed |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 83,21% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 83,21% |
| Strona internetowa: | www.patentfund.com |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 0,00 PLN |
| Proces Wyceny | Notowania na rynku NewConnect |

Patent Fund S.A. zamierzała wykorzystywać metody analizy BigData w oparciu o krajowe i międzynarodowe bazy danych własności intelektualnej. Na podstawie zgromadzonych danych spółka planowała analizować pozyskane dane przy użyciu zaprojektowanych wcześniej algorytmów oraz szeroko pojętego Machine Learning. Finalnym produktem miało być udostępnienie stworzonego narzędzia w modelu SaaS. W październiku 2018 r. Zarząd Spółki w związku z odstąpieniem od publicznej emisji akcji serii I podjął decyzję o zawieszeniu realizacji celu strategicznego jakim jest budowa oprogramowania Namegine. Venture Inc zleciła niezależnemu podmiotowi zewnętrznemu sporządzenie wyceny Patent Fund S.A. Z uwagi na perspektywę jej rozwoju, obecną sytuację rynkową, w tym związaną z COVID-19 Spółka podjęła decyzję o rezygnacji z dotychczasowej metody wyceny, tj. wyceny rynkowej. W przedmiotowej wycenie wartość Patent Fund została wyceniona do 0,00 zł.

SCIENCE.FUND

| | |
|--|---|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Wrocław |
| Przedmiot działalności: | Inwestycje kapitałowe |
| Kwalifikacja: | Start-up |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100% |
| Strona internetowa: | www.science.fund |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 11 605,26 PLN |
| Proces Wyceny | Metoda księgową aktywa netto |

Science.Fund sp. z o.o. oraz NCBiR podpisała umowę w ramach Działania 1.3: Prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych Poddziałanie 1.3.1.: Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept - BRIDGE Alfa (Ścieżka A) Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. W ramach umowy Science.Fund miał zarządzać funduszem z wkładem w wysokości 5 mln PLN od inwestorów prywatnych przeznaczony na objęcie udziałów w spółkach portfelowych, oraz 20 mln PLN od NCBiR jako kwota wsparcia dla tych spółek portfelowych.

W dniu 15 listopada 2018 roku Spółka wypowiedziała umowę o dofinansowanie Projektu Grantowego. Fundusz poinformował, że nie rozpoczął okresu inwestycyjnego.

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

| | |
|--|--|
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 80% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 80% |
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI sp. k. |

EFFECTIVELY

| | |
|--|---|
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba: | Wrocław |
| Przedmiot działalności: | Usługi projektowania graficznego |
| Kwalifikacja: | Preseed |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 40% |
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 40% |
| Strona internetowa: | www.effectively.studio |
| Wycena w bilansie na 31.03.2020: | 86 113,41 PLN |
| Proces Wyceny | Metoda księgową aktywa netto |

Effectively sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie projektowania graficznego oraz poprawy efektywności stron oraz aplikacji internetowych działających w formule SaaS (ang. Software as a Service) i nie tylko.

INKUBATOR NAUKOWO-TECHNOLOGICZNY SP. Z O.O. (INT)

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

Emitent udzielił ARI SA pożyczki w wysokości 549 013,70 zł, której zabezpieczeniem jest przewłaszczenie na zabezpieczenie 974 udziałów w spółce INT. W przypadku spłaty pożyczki w terminie określonym w umowie tj. do 31 sierpnia 2021 roku, Emitent zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia Udziałów na ARI SA. Emitent na czas przewłaszczenia posiada ograniczone dysponowanie udziałami INT.

OPIS DZIAŁALNOŚCI VENTURE INC SA

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

Działalność Emitenta polega na kapitałowym i merytorycznym wspieraniu perspektywicznych projektów z obszaru nowych technologii, na różnych etapach rozwoju, w tym w fazach (i) przed zasiewem (pre-seed); (ii) zasiewu (seed), oraz (iii) wczesnego rozwoju (start-up). Jednocześnie strategia Spółki zakłada rozszerzenie portfela inwestycji o spółki w fazie growth. Inwestycje realizowane są zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych.

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

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

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

Emitent posiada doświadczenie we wspieraniu projektów we wczesnych fazach rozwoju. Inwestycje w takie projekty charakteryzują się wysoką oczekiwaną stopą zwrotu oraz relatywnie wysokim ryzykiem, które jednak jest w części ograniczane doradztwem i wsparciem ze strony 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 posiadanym know-how. Planowany okres inwestycji to około pięć lat, lecz każdy projekt traktowany jest indywidualnie, po czym Emitent wychodzi z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów inwestorowi zewnętrznemu lub poprzez debiut spółki na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu.

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

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

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

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



■ Maciej Jarzębowski ■ Jakub Sitarz ■ Mariusz Ciepły ■ pozostali

| Podmiot | Liczba głosów na WZ | Udział w głosach na WZ |
|--------------------|---------------------|------------------------|
| Jakub Sitarz | 9 260 941 | 31,04% |
| Maciej Jarzębowski | 8 454 667 | 28,33% |
| Mariusz Ciepły | 8 454 667 | 28,33% |
| Pozostali | 4 475 999 | 15,00% |
| | 29 840 000 | 100,00% |

Porozumienie Akcjonariuszy w skład, którego wchodzi Maciej Jarzębowski, Mariusz Ciepły 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 osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

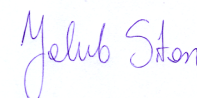
W ocenie emitenta wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie kolejnego kwartału mogą mieć:

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

PODPISY ZARZĄDU

Podpisy uprawnionych Członków Zarządu Venture Inc SA

Wrocław, 15 maja 2020 r.



Jakub Sitarz
Prezes Zarządu



VENTURE INC