



Jednostkowy Raport Kwartalny za III kw. 2016

Wrocław, 14 listopad 2016

Spis Treści

I.	Podstawowe informacje o Emitencie	4
A.	Dane Spółki	4
B.	Skład Osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej	5
II.	Jednostki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta na dzień 14 listopad 2016	6
III.	Jednostkowe Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2016 roku zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych	21
A.	Wybrane dane finansowe	21
B.	Rachunek Zysków i Strat	22
C.	Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	22
D.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
E.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	23
F.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	25
IV.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad(polityki) Rachunkowości	26
	Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych	26
	Kontynuacja działalności	26
	Podstawa sporządzenia sprawozdania	26
A.	Polityka rachunkowości	27
i.	Ujmowanie i wycena aktywów i zobowiązań finansowych	27
ii.	Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów nieinwestycyjnych	30
iii.	Zasady konsolidacji	30
iv.	Zasady prezentowania danych finansowych	31
v.	Podatki	31
B.	Informacje dotyczące niepewności szacunków	32
C.	Waluta funkcjonalna i prezentacja	32
D.	Informacje uzupełniające	32
i.	Wpływ na kapitały własne Spółki i na jej wynik finansowy	33
ii.	Wpływ na aktywa i zobowiązania Spółki	34
iii.	Informacje uzupełniające	34
V.	Noty do sprawozdania finansowego	34
A.	Nota 1 Informacje dotyczące przychodów i kosztów	34
i.	Działalność kontynuowana	34
ii.	Działalność zaniechana	35
iii.	Koszty z tytułu programów pracowniczych	35
iv.	Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych	35
B.	Nota 2 – Informacje dotyczące podatku dochodowego	35
i.	Podatek dochodowy	35
ii.	Odroczony podatek dochodowy	36
C.	Nota 3 - Informacje dotyczące zysku/straty przypadającego/przypadającej na jedną akcję	36
D.	Nota 4 – Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty	37
E.	Nota 5. Informacje dotyczące wartości niematerialnych	37
F.	Nota 6. Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych	37
G.	Nota 7. Informacje dotyczące aktywów finansowych	37
i.	Aktywa finansowe długoterminowe	37
ii.	Aktywa finansowe krótkoterminowe	38
iii.	Dodatkowe ujawnienia dotyczące aktywów finansowych	39
H.	Nota 8 - Informacje dotyczące utraty wartości aktywów	40
I.	Nota 9 Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	40
J.	Nota 10 – Informacje dotyczące elementów kapitału własnego	40
K.	Nota 11. Informacje dotyczące zobowiązań finansowych	41
L.	Nota 12. Informacje dotyczące zobowiązań handlowych	41
M.	Nota 13. Rezerwy i pozostałe zobowiązania	41
N.	Nota 14. Instrumenty finansowe	41
O.	Nota 15. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi	46

VI.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki	48
VII.	Stanowisko na temat prognoz	50
VIII.	Inicjatywny nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w III kwartale.	50
IX.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	50
X.	Opis grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	50
XI.	Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu.	50
XII.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym.	51

I. Podstawowe informacje o Emitencie

A. Dane Spółki

Spółka Venture Inc S.A. (dawniej Venture Incubator S.A.) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) w dniu 22 lutego 2008 pod numerem 0000299743. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, Al. Gen. Józefa Hallera 180 lok. 14 (dawniej 180 lok. 18), kod pocztowy: 53-203, Wrocław. Spółce nadano numer statystyczny REGON 020682053 oraz numer identyfikacji podatkowej 8992650810. Podstawowym przedmiotem jej działalności jest 64.30 Z - Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

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

- *Faza Pre-seed*: Model biznesowy realizowanego produktu znajduje się w fazie koncepcji, gdzie testowane są podstawowe hipotezy dotyczące rynku i zachowania konsumentów. Wymagane środki finansowe mieszczą się w granicach 20 – 200 tys. PLN i przeznaczone są głównie na rozwój pierwszej, podstawowej wersji produktu spełniającej minimum funkcjonalności oraz organizację formy prawnej – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Prace wykonywane są zwykle głównie przez założycieli i zewnętrznych usługodawców. Spółka w tym czasie nie osiąga przychodów ze sprzedaży realizowanego produktu. Przy czym możliwe jest wystąpienie przychodów z działalności dodatkowej np. Usług IT.
- *Faza Seed*: Etap zakłada posiadanie przez już utworzoną Spółkę produktu realizującego główne założenia biznesowe, który jest używany przez pierwszych klientów potwierdzających zapotrzebowanie na usługę i postawione hipotezy. Mogą pojawić się pierwsze przychody, które są kilkukrotnie mniejsze od kosztów związanych głównie z dalszym rozwojem produktu i pierwszymi działaniami marketingowymi. Wielkość inwestycji na tym etapie jest uzależniona od przyjętego modelu biznesowego, technologii oraz rynku na jakim działa Spółka i zaczyna się od kilkuset tysięcy złotych.
- *Faza wczesnego rozwoju (start-up)*: W tej fazie rozwoju przedsiębiorstwo inwestuje w dalszy rozwój produktu i dostosowuje go do większej liczby klientów, jednocześnie zwiększając swój zasięg poprzez intensywne działania marketingowe. Wskaźnik Przychody/Koszty rośnie coraz szybciej, lecz Spółka może wciąż nie wykazywać zysku. Na tym etapie produkt jest sprzedawany na innych rynkach poza początkowym oraz stale rozbudowywany jest dział sprzedaży. Wielkość inwestycji na tym etapie wyniesie co najmniej jeden milion złotych, ale najczęściej będzie to kilka milionów złotych. Projekty typu start-up przestają być start-upami w chwili, gdy zaczynają generować mierzalne zyski (wówczas mogą też zostać sprzedane lub przejęte).
- *Pozostałe*: Spółki nierealizujące wewnątrz swoich struktur produktu opartego o nowe technologie, będące przedsiębiorstwami ściśle usługowymi.

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

B. Skład Osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Maciej Jarzębowski – Prezes Zarządu.

W trakcie okresu objętego kwartalnym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Mariusz Ciepły – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Sitarz – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Sitarz – Członek Rady Nadzorczej,
- Urszula Jarzębowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Ciborski – Członek Rady Nadzorczej

II. Jednostki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta na dzień 14 listopada 2016

BRAND 24 S.A.

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Przedmiot Działalności	Narzędzie do monitorowania Internetu I Social Media
Klasyfikacja	Startup
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	11,11%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	11,11%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	3 082 516,00 PLN
Proces Wyceny	Cena z transakcji rynkowej

Logo 

Opis Działalności

Brand24 S.A. oferuje swoim klientom kompleksowe usługi z zakresu bieżącego monitorowania informacji w Internecie. Oprogramowanie pozwala na analitykę 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 30 000 monitorowanych marek znajdują się: IKEA, Intel, Carlsberg czy LEROY MERLIN. Spółka oferuje swoje oprogramowanie na całym świecie

Time Solutions Sp. z o.o.

Forma prawna:	Time Solutions Sp. z o.o.
Siedziba	Wrocław
Przedmiot Działalności	Narzędzie do monitorowania czasu
Klasyfikacja	Startup
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	29,41%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	29,41%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	1 791 959,80 PLN
Proces wyceny	Średnia z wycen metodami dochodową, porównawczą i kosztową

Logo



Opis Działalności

Time Solutions to spółka, która jest właścicielem rozwiązania TimeCamp. Jest to 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

Infermedica Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot Działalności	Tworzenie oprogramowania do wstępnej diagnostyki medycznej opartej o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji
Klasyfikacja	Startup
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	27,38%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	27,38%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	1 350 000,00 PLN
Proces wyceny	Cena z transakcji rynkowej

Logo 

Opis Działalności

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. Z serwisu skorzystało już ponad 650 tys. osób. 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.

Inno – Gene SA

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba	Poznań
Przedmiot Działalności	Grupa kapitałowa Spółek biotechnologicznych
Klasyfikacja	Startup
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	12,54%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	12,54%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	3 437 832,06
Proces wyceny	Notowania na rynku NewConnect

Logo



Opis Działalności

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

Patent Fund S.A.

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot Działalności	Fundusz wsparcia kapitałowego własności intelektualnej
Klasyfikacja	Seed
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	81,04%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	81,04%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	4 776 825,85 PLN
Proces Wyceny	Notowania na rynku NewConnect

Logo



Opis Działalności

Działalność spółki koncentruje się na prowadzeniu funduszu, którego celem jest kapitałowe wspieranie komercjalizacji przedsięwzięć wymagających ochrony patentowej. Fundusz działa we wszystkich obszarach gospodarki inwestując w spółki oraz wspierając innowacyjne przedsięwzięcia poprzez świadczenie usług związanych z obszarami technologii, biznesu, finansów oraz prawa. W szczególności spółka zapewnia wsparcie w procesie sprzedaży, zakupu i rozwoju patentów oraz ich licencjonowaniu, komercjalizacji wypracowanych wynalazków i prototypów, jak i organizacji infrastruktury niezbędnej do realizacji innowacyjnych prac rozwojowych.

Friendly Score Ltd.

Forma prawna:	Limited(odpowiednik Sp. z o.o.)
Siedziba	Londyn
Przedmiot Działalności	Narzędzie do Social Scoringu
Klasyfikacja	Seed
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	15,26%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	15,26%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	866 640,85
Proces wyceny	Cena z ostatniej transakcji

Logo



Opis Działalności

Friendly Score to twórca i deweloper aplikacji służącej do scoringu. Jest to narzędzie wspomagające podjęcie decyzji, dzięki niemu 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. Jak to zrobić? To jest właśnie zadanie proponowanej aplikacji. Spółka może pochwalić się już wieloma międzynarodowymi sukcesami. Friendly Score wygrał bootcamp w Londynie dla spółek z obszaru FinTech. Ponadto World Economic Forum wymenił spółkę w gronie innych 8 projektów zmieniających sektor finansowy na świecie. Potencjał Friendly Score Ltd. dostrzegł jeden z największych funduszy inwestycyjnych w Anglii

Drone Academy Ltd.


Forma prawna:	Limited(odpowiednik Sp. z o.o.)
Siedziba	Londyn
Przedmiot Działalności	Usługi biznesowe z wykorzystaniem statków bezzałogowych(Dronów), rozwój oprogramowania dla Dronów
Klasyfikacja	Preseed
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	25,09%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	25,09%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	59 900,00 PLN
Proces Wyceny	Cena z transakcji rynkowej

Logo




Opis Działalności


DronAcademy oferuje usługi związane z prężnie rozwijającym się rynkiem statków bezzałogowych UAV. Wykonuje filmy z powietrza w jakości 4K oraz wysokiej rozdzielczości fotografie. Oferta DronAcademy jest wzbogacona o tworzenie map 2D/3D oraz transmisje z powietrza na żywo w jakości HD. Zespół DronAcademy tworzą jedynie wykwalifikowani operatorzy posiadający ważne licencje wydawane przez Urząd Lotnictwa Cywilnego. Firma działa na terenie całej Polski oraz w wielu krajach Europejskich

Forma prawna:	Limited(odpowiednik Sp. z o.o.)
Siedziba	Londyn
Przedmiot Działalności	Usługi IT, rozwój autorskiego produktu działającego w modelu biznesowym SaaS
Klasyfikacja	Preseed
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	33,00%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	33,00%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	100 000,00 PLN
Proces Wyceny	Cena z ostatniej transakcji
Logo	
Opis Działalności	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. Spółka przy wsparciu merytorycznym Venture Inc pracuje nad własnym produktem w modelu SaaS.


Ardeo Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Warszawa
Przedmiot Działalności	Usługi IT, rozwój autorskiego produktu działającego w modelu biznesowym SaaS
Klasyfikacja	Preseed
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	15,00%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	15,00%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	198 878,00 PLN
Proces Wyceny	Cena z ostatniej transakcji
Logo	 Ardeo
Opis Działalności	Spółka prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług oraz tworzeniu produktów informatycznych (głównie aplikacje mobilnych i rozwiązania webowe). Od 2015 r. dominującym przedmiotem działalności spółki jest prototypowanie, testowanie i wdrażanie skalowanych produktów. Do działalności spółki należą także prace badawczo-rozwojowe oraz usługi doradcze w obszarach ICT, finansów i transferu technologii. Spółka przy wsparciu merytorycznym Venture Inc pracuje nad własnym produktem w modelu SaaS.

CrowdCube Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot Działalności	Platforma Crowdfunding
Klasyfikacja	Preseed
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	50,00%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	50,00%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	8 642,78
Proces wyceny	Metoda księgową aktywów netto
Logo	
Opis Działalności	<p>CrowdCube był pierwszą na świecie i wiodącą platformą crowdfundingu udziałowego, dostępną dla polskich przedsiębiorców dzięki Joint Venture pomiędzy angielskim CrowdCube Ltd. a Venture Incubator SA. Dzięki połączeniu inwestorów z właścicielami startupów i rosnących firm, platforma pomaga pozyskiwać kapitał na rozwój biznesu w zamian za udziały. Platforma CrowdCube działa w kilku europejskich krajach z sukcesem finansując biznesowe wizje przedsiębiorców. W Anglii zebrano już ponad 100 milionów funtów na rozwój 322 firm. W październiku 2016 roku Venture Inc przejął cały pakiet udziałów w Spółce CrowdCube Sp. z o.o. i wraz z wybranym zespołem managerskim zamierza dalej realizować przedsięwzięcie platformy crowdfundingowej niezależnie.</p>


Best Capital Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot Działalności	Autoryzowany Doradca rynku NewConnect i Catalyst
Klasyfikacja	Pozostałe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	66,73%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	66,73%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	54 040,64 PLN
Proces Wyceny	Metoda księgową aktywów netto
Logo	

Opis Działalności

Best Capital sp. z o.o. jest Autoryzowanym Doradcą rynków NewConnect i Catalyst. Misją spółki jest pozyskiwanie kapitału dla swoich klientów. Firma świadczy również usługi doradcze i finansowe. Swoim inwestorom oferuje udział w projektach o ponadprzeciętnych stopach zwrotu. Best Capital tworzy zespół doświadczonych uczestników rynku kapitałowego, których umiejętności potwierdzone są certyfikatami..

7Orders S.A.

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot Działalności	Usługi SEO/SEM
Klasyfikacja	Preseed
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	49,00%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	49,00%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	57 647,06 PLN
Proces Wyceny	Cena z transakcji rynkowej
Logo	

Opis Działalności

Spółka koncentruje swoją działalność na obszarze e-marketingu świadcząc usługi dla sektora B2B polegające na pozycjonowaniu stron internetowych oraz efektywnej promocji w Internecie. Do działalności Spółki należy również prowadzenie kampanii PCC w popularnych systemach reklamowych, m.in. spółka posiada status Google Partner, dostawcy najpopularniejszego na świecie systemu Google Adwords. Spółkę charakteryzuje wieloletnie doświadczenie, które przekłada się na pozytywne wyniki prowadzonych kampanii oraz długoterminowy czas współpracy z klientami, którym spółka dostarcza konkretne, mierzalne wyniki..

Agencja Rozwoju Innowacji S.A.

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Przedmiot Działalności	Usługi Doradcze-Finansowe oparte na zdobywaniu kapitału na rozwój przedsiębiorstw ze źródeł prywatnych i publicznych
Klasyfikacja	Pozostałe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	44,87%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	37,9%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	2 209 824,02 PLN
Proces wyceny	Notowania na Rynku Newconnect


Logo



Opis Działalności

ARI SA 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 SA zdobywa kapitał dla firm ze wszystkich segmentów gospodarki na każdy 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.

Inkubator Naukowo Technologiczny Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Poznań
Przedmiot Działalności	Inwestycje Kapitałowe
Klasyfikacja	Pozostałe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	53,38%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	53,38%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	2 916 326,98 PLN
Wycena	Metoda księgową skorygowanych aktywów netto
Logo	

Opis Działalności Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. wspiera rozwój rozwiązań informatycznych, pomaga dopasować rozwiązania do potrzeb rynkowych, zapewnia wsparcie organizacyjne i finansowe oraz ułatwia skutecznie komercjalizować innowacyjne rozwiązania.

Venture Alfa Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Poznań
Przedmiot Działalności	Wehikuł specjalnego przeznaczenia
Klasyfikacja	Pozostałe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	100%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	5 000,00 PLN
Proces wyceny	Księgową skorygowanych aktywów netto
Opis Działalności	Wehikuł specjalnego przeznaczenia

Science.Fund Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Przedmiot Działalności	Wehikuł specjalnego przeznaczenia
Klasyfikacja	Pozostałe
Udział bezpośredni Emitenta w kapitale zakładowym	100,00%
Udział bezpośredni Emitenta w ogólnej liczbie głosów	100,00%
Wycena w bilansie na 30.09.2016	5 350,00 PLN
Proces wyceny	Metoda księgowa skorygowanych aktywów netto
Opis Działalności	Wehikuł specjalnego przeznaczenia

III. Jednostkowe Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2016 roku zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

A. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
I. Przychody z działalności podstawowej	3 270 643	2 258 762	748 636	543 168
II. Zysk/Strata na działalności podstawowej	2 189 321	956 662	501 126	230 050
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 108 339	904 377	482 590	217 477
IV. Zysk/Strata netto	1 685 361	630 156	385 772	151 534
V. Całkowite dochody ogółem	1 685 361	630 156	385 772	151 534
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 542 056	- 194 324	- 124 074	- 46 729
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 435 441	- 957 468	- 557 462	- 230 244
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 971 706	1 000 884	909 107	240 684
IX. Przepływy pieniężne netto razem.	994 209	150 909	227 570	36 289
Wybrane dane finansowe	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
X. Aktywa razem	22 905 491	10 640 225	5 312 034	2 496 826
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 750 027	1 283 271	405 850	301 131
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 585	1 269 017	1 527	297 787
XIII. Kapitał własny	21 148 878	7 446 038	4 904 656	1 747 281
XIV. Kapitał zakładowy	1 484 000	884 000	344 156	207 439
XV. Liczba akcji (w szt.)	14 840 000	8 840 000	14 840 000	8 840 000
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,08	0,03	0,02
XVII. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,08	0,03	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,43	0,84	0,33	0,20

Zastosowane kursy walutowe:

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

- na dzień 30.09.2016 r. wg kursu 4,3120 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 190/A/NBP/2016

- na dzień 31.12.2015 r. wg kursu 4,2615 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 254/A/NBP/2015

2) poszczególne pozycje rachunku zysku i strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przelicza się na walutę EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym

- za okres 01.01-30.09.2016 wg kursu 4,3688 PLN/EUR

- za okres 01.01-30.09.2015 wg kursu 4,1585 PLN/EUR.

B. Rachunek Zysków i Strat

	<i>w zł</i>	
	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody z działalności podstawowej, w tym:	3 270 643,13	2 258 762,14
<i>przychody z działalności inwestycyjnej</i>	3 270 643,13	2 258 762,14
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	-	-
Koszty działalności podstawowej, w tym:	1 081 322,25	1 302 100,12
<i>koszty działalności inwestycyjnej</i>	745 177,92	1 166 838,33
<i>koszty ogólnego zarządu</i>	336 144,33	135 261,79
Zysk/Strata na działalności podstawowej	2 189 320,89	956 662,03
Przychody z pozostałej działalności	-	-
Koszty pozostałej działalności	22 537,89	26 283,83
Przychody finansowe	13 705,48	5 848,21
Koszty finansowe	72 149,17	31 849,35
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 108 339,31	904 377,06
Podatek dochodowy, w tym:	422 978,73	274 221,18
<i>- część bieżąca</i>	-	-
<i>- część odroczone</i>	422 978,73	274 221,18
Zysk/Strata netto okresu z działalności kontynuowanej	1 685 360,58	630 155,87
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata na jedną akcję (w złotych)*	0,16	0,08
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)</i>	10 406 176	7 840 000
<i>Podstawowy zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	1 685 360,58	630 155,87
<i>Rozwodniony zysk/strata netto za okres sprawozdawczy</i>	1 685 360,58	630 155,87

(*) 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 NOTY 1, 2

C. Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	<i>w zł</i>	
	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Zysk/Strata netto za okres sprawozdawczy	1 685 360,58	630 155,87
Inne składniki całkowitego dochodu:	-	-
Całkowite dochody ogółem okresu sprawozdawczego	1 685 360,58	630 155,87

D. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		<i>w zł</i>	
	<i>Nota</i>	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)		21 074 586,63	9 548 202,76
Wartość firmy, inne wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	6	9 735,64	7 360,59
Aktywa finansowe, w tym:	7	20 922 250,19	9 467 875,50
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		20 906 854,03	9 452 479,34
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>		-	-
<i>aktywa dostępne do sprzedaży</i>		-	-
<i>pożyczki i należności</i>		15 396,16	15 396,16
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	142 600,80	72 966,66
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 830 903,90	1 092 022,44
Aktywa finansowe, w tym:	7	288 431,78	543 300,03
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		65 741,66	433 481,83
<i>inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</i>		-	-
<i>aktywa dostępne do sprzedaży</i>		-	-
<i>pożyczki i należności</i>		222 690,12	109 818,20
Inne składniki aktywów obrotowych		491,60	951,06
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	1 541 980,52	547 771,35
Suma aktywów		22 905 490,54	10 640 225,20
Kapitał własny		21 148 878,43	7 446 038,03
Kapitał akcyjny	10	1 484 000,00	884 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	10	11 391 423,26	6 654 511,92
Akcje własne	10	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	10	-	0,00
Kapitał rezerwowy	10	-	-
Zyski zatrzymane	10	8 273 455,17	92 473,89
Zobowiązania długoterminowe		1 750 026,65	1 925 169,96
Zobowiązania finansowe, w tym:	11	-	641 899,22
<i>długoterminowe pożyczki</i>		-	641 899,22
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwy		-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	2	1 750 026,65	1 283 270,74
Zobowiązania krótkoterminowe		6 585,46	1 269 017,20
Zobowiązania finansowe, w tym:	11	-	1 230 421,48
<i>Krótkoterminowe pożyczki</i>		-	1 230 421,48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	6 585,46	38 595,72
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwy	13	-	-
Suma pasywów		22 905 490,54	10 640 225,20
Wartość księgowa w zł		21 148 878,43	7 446 038,03
Liczba akcji (szt.)		14 840 000	8 840 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,43	0,84

E. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy z agio</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitały własne razem</i>
Za okres 01.01.2016 – 30.09.2016 (badane)				
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.	884 000,00	2 836 000,00	3 726 038,03	7 446 038,03

Transakcje kapitałowe z właścicielami	600 000,00	11 400 000,00	-	12 000 000,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	- 2 836 000,00	2 862 056,56	26 056,56
Koszty transakcyjne (związane z transakcjami na akcjach)	-	- 8 576,74	-	- 8 576,74
Zysk/Strata za okres	-	-	1 685 360,58	1 685 360,58
Inne dochody całkowite	-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem	-	-	1 685 360,58	1 685 360,58
Stan na dzień 30 września 2016 r.	1 484 000,00	11 391 423,26	8 273 455,17	21 148 878,43
Za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 (niebadane)				
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.	784 000,00	1 936 000,00	1 465 517,60	4 185 517,60
Transakcje kapitałowe z właścicielami	100 000,00	900 000,00	-	1 000 000,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	278 345,64	278 345,64
Zysk/Strata za okres	-	-	630 155,87	630 155,87
Inne dochody całkowite	-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem	-	-	630 155,87	630 155,87
Stan na dzień 30 września 2015 r.	884 000,00	2 836 000,00	2 374 019,11	6 094 019,11
Za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 (badane)				
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.	784 000,00	1 936 000,00	1 465 517,60	4 185 517,60
Transakcje kapitałowe z właścicielami	100 000,00	900 000,00	-	1 000 000,00
Zyski/Straty ujęte w kapitałach własnych	-	-	28 347,13	28 347,13
Zysk/Strata za okres	-	-	2 232 173,30	2 232 173,30
Inne dochody całkowite	-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem	-	-	2 232 173,30	2 232 173,30
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	884 000,00	2 836 000,00	3 726 038,03	7 446 038,03

F. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<i>w zł</i>	
	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 108 339,31	904 377,06
II. Korekty o pozycje	- 2 618 190,78	- 1 059 898,03
Amortyzacja	2 053,86	6 024,65
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58 380,75	26 001,14
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 2 678 625,39	- 1 091 923,82
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	- 509 851,47	- 155 520,97
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	- 33 550,00	- 50 303,45
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 32 010,26	10 796,93
Zmiana stanu pozostałych aktywów	459,46	-
Inne korekty	32 896,65	703,30
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 542 055,62	- 194 324,19
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	248 667,94	258 301,79
Zbycie aktywów finansowych	193 736,43	258 301,79
Splata udzielonych pożyczek	54 931,51	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	2 684 109,36	1 215 770,15
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	4 428,91	-
Zakup aktywów finansowych	2 554 680,45	990 770,15
Udzielone pożyczki	125 000,00	225 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 2 435 441,42	- 957 468,36
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 554 931,51	1 004 235,07
Wpływy z tytułu emisji akcji	4 100 000,00	1 000 000,00
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	450 000,00	-
Otrzymane odsetki	4 931,51	4 235,07
II. Wydatki	583 225,30	3 351,24
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	581 764,56	-
Odsetki zapłacone	1 460,74	3 351,24
Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 971 706,21	1 000 883,83
D. Przepływy pieniężne netto	994 209,17	- 150 908,72
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
E. Zmiana stanu środków pieniężnych netto i ich ekwiwalentów w okresie	994 209,17	- 150 908,72
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	547 771,35	659 714,93
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 541 980,52	508 806,21
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad(polityki) Rachunkowości

Okres objęty sprawozdaniem i porównywalność danych

Prezentowane kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Rokiem obrachunkowym dla Spółki jest rok kalendarzowy.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty bilansowej. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047) 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.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF, w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie jej akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. 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

Standardy i interpretacje obowiązujące od dnia 1 stycznia 2016 roku:

- zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”,
- zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne”,
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”,
- zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”,
- zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014,
- zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013,
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”.

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które wejdą w życie od 1 stycznia 2016 roku nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”,
- MSSF 15 „Przychody z kontraktów z klientami”,
- MSSF 16 „Leasing”,
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia”,
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia”,
- zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych”,
- zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”,
- zmiany do MSSF 2 „Płatność na bazie akcji”,
- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane zasady (politykę) rachunkowości. Ze wstępnej analizy wynika, że nie będą one miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

A. Polityka rachunkowości

i. 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 wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - 1.1.2. inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
 - 1.1.3. pożyczki i należności oraz,
 - 1.1.4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
 - 1.2. Ze względu na spełnienie przez jednostkę definicji jednostki inwestycyjnej opisanej w MSSF 10 zasadniczo większość inwestycji Venture Inc S.A. oraz zobowiązań finansowych jest wyceniona w wartości godziwej przez wynik finansowy.
 - 1.3. Składnikiem aktywów finansowych lub zobowiązaniem finansowym wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe, które przy początkowym ujęciu zostało wyznaczone przez Spółkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka dokonuje takiej klasyfikacji ponieważ prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż grupa aktywów finansowych jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy aktywów finansowych są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.
- 2.1. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych, z zastrzeżeniem ust. 2.3 i 2.4.
 - 2.2. W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wyceniane jest w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zaciągnięcia lub emisji tego zobowiązania, z zastrzeżeniem ust. 2.3 i 2.4.
 - 2.3. W przypadku, gdy koszty transakcji, o których mowa w ust. 2.1, są niższe niż 0,5% wartości transakcji, dopuszcza się możliwość nie uwzględniania ich w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

- 2.4. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o których mowa w ust. 3.1, wycenia się w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji.
- 2.5. Do kosztów transakcji, o których mowa w ust. 2.1 i 2.2, zalicza się opłaty i prowizje wypłacane podmiotom zewnętrznym, w tym: agentom, agentom przedstawicielom, pośrednikom, doradcom i maklerom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdy oraz podatki i cła od obrotu. Koszty transakcji nie obejmują premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania ani też narzutu wewnętrznych kosztów administracyjnych czy kosztów przechowania instrumentów.
- 3.1. Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych aktywów lub zobowiązań finansowych po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych, pod datą zawarcia kontraktu, bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji.
- 4.1. Aktywa lub zobowiązania finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej to takie aktywa lub zobowiązania, które zostały przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone do wyceny w wartości godziwej.
- 4.2. Aktywa finansowe będące instrumentami kapitałowymi, dla których nie istnieje cena rynkowa kwotowana na aktywnym rynku, i których wartości godziwej nie można wycenić w wiarygodny sposób, nie są kwalifikowane do aktywów finansowych zgodnie z ust. 1.1.1. Jednostka może jednak na podstawie MSR 39 rozważyć klasyfikację instrumentów kapitałowych do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, pod warunkiem że prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych i wiarygodnych informacji na temat wpływu transakcji i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy, czy też przepływy pieniężne jednostki.
- 4.3. Wartość godziwa inwestycji w instrumenty kapitałowe, w przypadku w którym nie występuje cena notowana na aktywnym rynku oraz w instrumenty pochodne, które są powiązane i muszą być rozliczone poprzez dostawę takiego instrumentu kapitałowego, może zostać wiarygodnie ustalona, jeżeli:
- a) zmienność przedziału rozsądnych wycen w wartości godziwej dla tego instrumentu nie jest znacząca lub
 - b) prawdopodobieństwo różnych szacunków w przedziale może być w rozsądny sposób ocenione i użyte przy ustalaniu wartości godziwej.
- Jeśli rozpiętość przedziału rozsądnych wycen w wartości godziwej jest znacząca (powyżej ustalonej istotności), a prawdopodobieństwo różnych oszacowań nie może być w rozsądny sposób ocenione, jednostka nie może wyceniać instrumentu według wartości godziwej.
- 4.4. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy za wyjątkiem okoliczności opisanych w MSR 39 paragraf 50 c), nie mogą zostać przeklasyfikowane do innych kategorii wymienionych w ust. 1.1.2, 1.1.3 i 1.1.4.
- 4.5. Po dacie ich powstania lub nabycia, aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do kategorii wymienionych w ust. 1.1.2, 1.1.3 i 1.1.4 nie mogą zostać przeklasyfikowane do aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- 5.1. Jeżeli w bieżącym roku obrotowym albo w poprzednich dwóch latach obrotowych aktywa finansowe zaliczone do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności zostały w znacznej kwocie sprzedane (w stosunku do całego portfela) lub przeniesiono je do innej kategorii, to jednostka nie klasyfikuje żadnych aktywów jako utrzymywanych do terminu wymagalności w okresie pozostałym do końca bieżącego roku obrotowego oraz przez dwa następne lata obrotowe z wyjątkiem przypadku, gdy sprzedaż taka nastąpiła:
- 5.1.1. w dniu bliskim terminu wymagalności lub wykupu składnika aktywów finansowych, że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych,
 - 5.1.2. po dniu, w którym 90% nominalu składnika aktywów finansowych zostało spłacone,
 - 5.1.3. na skutek zdarzenia, którego nie można było przewidzieć.

- 6.1. Inwestycje kapitałowe zaliczone do aktywów dostępnych do sprzedaży nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu nabycia pomniejszonego o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.
- 7.1. W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jakie wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Jednostka może zaklasyfikować dobrowolnie całą umowę zasadniczą do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy na moment początkowego ujęcia. W takim przypadku jednostka nie wykazuje oddzielnie elementu wbudowanego.
- 7.2. Umowę zasadniczą będącą instrumentem finansowym, od której odłączono wbudowany instrument pochodny, wykazuje się w księgach odrębnie i kwalifikuje do kategorii określonych w ust. 1.1.
- 7.3. Jeżeli wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego nie jest możliwe w momencie nabycia albo w następujących po tym terminach wyceny, to instrument finansowy zalicza się do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- 8.1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:
 - 8.1.1. w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
 - 8.1.2. w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.
- 8.2. Techniki wyceny stosowane do ustalania wartości godziwej powinny opierać się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.
- 8.3. Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. Jeśli znane są jedynie kwotowania, wówczas wartością godziwą:
 - 8.3.1. dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jaką rynek zapłaci za dany składnik aktywów finansowych),
 - 8.3.2. dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena ofertowa (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).
- 8.4. W przypadku, gdy bieżące rynkowe ceny kupna i sprzedaży nie są dostępne do wyceny składnika aktywów finansowych, o których mowa w ust. 8.1.1, można stosować cenę ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji, pod warunkiem że w okresie między datą transakcji i dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych oraz od dnia transakcji nie upłynęło więcej niż 1 rok obrotowy.
- 8.5. W przypadku, gdy posiadany przez jednostkę składnik aktywów finansowych jest przedmiotem obrotu na rynku, ale stopień aktywności tego rynku jest niski, rynek jest słabo rozwinięty lub poziom obrotów jest niski w stosunku do liczby jednostek tego składnika aktywów w obrocie, wyceny tych składników dokonuje się w wartości godziwej.
- 9.1. Spółka w celu wyceny do wartości godziwej wykorzystuje hierarchę wartości określoną w MSSF 13. Dostępność odpowiednich danych wejściowych i ich względna subiektywność mogą mieć wpływ na wybór przez Spółkę odpowiednich technik wyceny. Jednak w hierarchii wartości godziwej rangę nadaje się nie technikom wyceny stosowanym do ustalenia wartości godziwej, lecz danym wejściowym w technikach wyceny.
- 9.2. Przy wyborze techniki wyceny Spółka (ze względu na specyfikę działalności) stosuje przede wszystkim podejście rynkowe, a w uzasadnionych przypadkach również podejście dochodowe.
- 9.3. Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się w drodze jednej z następujących metod:
 - 9.3.1. zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,

- 9.3.2. oszacowania ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- 9.3.3. oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne,
- 9.3.4. oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, jeżeli możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych, związanych z tymi instrumentami.
- 9.3.5. Aktualizacja wyceny aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek dokonywana jest nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

10.1. Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z podstawowej działalności Spółki.

11.1. Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia czy wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości aktywów finansowych lub ich grupy. Jeżeli takie przesłanki istnieją, należy ustalić kwotę odpisu z tytułu utraty wartości aktywów lub ich grupy.

11.2. Nie dokonuje się oceny ani odpisów z tytułu utraty wartości, o których mowa w ust. 11.1, w odniesieniu do aktywów, o których mowa w ust. 1.1.1, z wyjątkiem sytuacji, gdy wyceniane są one w kwocie innej niż wartość godziwa.

12.1. Akcje i udziały w jednostkach świadczących usługi związane z działalnością inwestycyjną Venture Inc S.A. wycenia się w cenie nabycia.

12.2. Do jednostek, o których mowa w ust. 12.1, zalicza się jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

ii. Ujmowanie i wycena pozostałych aktywów i pasywów nieinwestycyjnych

13.1. 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 zdolnego do użytkowania, poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

13.1.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

13.1.2. 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,

iii. Zasady konsolidacji

14.1. 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.

14.2. 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).

14.3. Z uwagi na powyższe Jednostka również:

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

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

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

iv. Zasady prezentowania danych finansowych.

18.1. 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.

v. Podatki.

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

19.2. 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 następnym 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.

19.3. 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.

19.4. 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.

19.5. 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.

19.6. 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.

B. 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 2 not objaśniających - informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego.

C. Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

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

Na dzień 30 września 2016 roku, Spółka nie posiadała istotnych aktywów ani zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

D. Informacje uzupełniające

Zmiana zasad rachunkowości - efekt zastosowania MSSF 1

Jak wskazano powyżej, jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2016 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

W dniu 10 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Venture Inc S.A. postanowiło iż począwszy od sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku, obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku, Spółka będzie sporządzała sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

MSSF 1 wymaga, aby Spółka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa i zobowiązania zgodnie z każdym z MSSF. Grupa sporządziła swoje pierwsze sprawozdanie finansowe, korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują, w zakresie w którym pozostawiony został jej wybór, na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2014 roku.

Poniżej wskazano wpływ zastosowania MSSF na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień przejścia na MSSF tj. 1 stycznia 2014 roku oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2015 roku:

i. Wpływ na kapitały własne Spółki i na jej wynik finansowy

	Kapitały własne na dzień 31.12.2014	Wynik finansowy za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Kapitały własne na dzień 01.01.2014
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	5 366 667,58 -	796 167,99	5 241 220,81
Korekty błędów	1 174 281,51 -	621 396,79 -	2 645 936,75
Korekty błędów - księgowanie nieujętych operacji	-	-	791 254,20
Korekty wartości godziwej portfela inwestycyjnego	1 131 041,55 -	623 412,99 -	1 738 064,57
Naliczenie odsetek od pożyczki	-	-	14 599,47
Aktualizacja wartości należności	40 035,80	2 016,20 -	82 052,00
Uzgodnienie stanu środków pieniężnych	-	-	13 326,51
Pozostałe	3 204,16	-	6 640,00
Efekt zastosowania MSSF 1	-	830 915,29	-
Zmiana prezentacji zysków z aktualizacji wyceny składników portfela inwestycyjnego ¹	-	830 915,29	-
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	4 192 386,07 -	586 649,49	2 595 284,06

	Kapitały własne na dzień 31.12.2015	Wynik finansowy za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Kapitały własne na dzień 01.01.2015
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	8 349 760,68	495 590,56	5 366 667,58
Korekty błędów	903 722,64	249 082,13 -	1 174 281,51
Korekty wartości godziwej portfela inwestycyjnego	844 322,31	265 242,50 -	1 131 041,55
Aktualizacja wartości należności	59 400,33 -	19 364,53 -	40 035,80
Pozostałe	-	3 204,16 -	3 204,16
Efekt zastosowania MSSF 1	-	1 487 500,63	-
Zmiana prezentacji zysków z aktualizacji wyceny składników portfela inwestycyjnego ²	-	1 487 500,63	-
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	7 446 038,03	2 232 173,30	4 192 386,07

	Aktywa na dzień 31.12.2014	Zobowiązania na dzień 31.12.2014	Aktywa na dzień 01.01.2014	Zobowiązania na dzień 01.01.2014
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	6 849 001,93	1 482 334,35	5 933 705,95	692 485,14
Korekty błędów	1 163 337,57	10 943,94 -	2 104 844,07	541 092,68
Korekty błędów - księgowanie nieujętych operacji	-	-	756 626,84	34 627,36
Korekty wyceny aktywów finansowych	1 120 097,61	-	1 462 989,66	-
Korekta podatku odroczonego	-	10 943,94	172 893,95	486 641,28
Korekta wartości należności	40 035,80	-	82 052,00	-
Pozostałe	3 204,16	-	23 930,48	19 824,04
Efekt zastosowania MSSF 1	-	-	-	-

¹ Zmiana prezentacji skutków wyceny bilansowej aktywów portfela inwestycyjnego – wg MSR zmiany wartości godziwej odnoszone są bezpośrednio na wynik finansowy, a nie na kapitał z aktualizacji wyceny, jak miało to miejsce wcześniej.

² Zmiana prezentacji skutków wyceny bilansowej aktywów portfela inwestycyjnego – wg MSR zmiany wartości godziwej odnoszone są bezpośrednio na wynik finansowy, a nie na kapitał z aktualizacji wyceny, jak miało to miejsce wcześniej.

Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	5 685 664,36	1 493 278,29	3 828 861,88	1 233 577,82
---	--------------	--------------	--------------	--------------

ii. Wpływ na aktywa i zobowiązania Spółki

	Aktywa na dzień 31.12.2015	Zobowiązania na dzień 31.12.2015	Aktywa na dzień 01.01.2015	Zobowiązania na dzień 01.01.2015
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	11 710 030,10	3 360 269,42	6 849 001,93	1 482 334,35
Korekty błędów	1 069 804,90	166 082,26	1 163 337,57	10 943,94
Korekty wyceny aktywów finansowych	742 914,99	-	1 120 097,61	-
Korekta podatku odroczonego	267 489,57	-	-	10 943,94
Korekta wartości należności	59 400,34	166 082,26	40 035,80	-
Pozostałe	-	-	3 204,16	-
Efekt zastosowania MSSF 1	-	-	-	-
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	10 640 225,20	3 194 187,16	5 685 664,36	1 493 278,29

iii. Informacje uzupełniające

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

Spółka jest jednostką inwestycyjną, nie sporządzającą skonsolidowanego sprawozdania finansowego

V. Noty do sprawozdania finansowego

A. Nota 1 Informacje dotyczące przychodów i kosztów

i. Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	w zł	
	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Przychody z działalności podstawowej		
1. przychody z działalności inwestycyjnej	3 270 643,13	2 258 762,14
- przychody z wyceny aktywów finansowych	3 243 888,29	2 255 919,09
- zysk ze zbycia aktywów finansowych	26 754,84	2 843,05
- otrzymane dywidendy	-	-
- inne	-	-
2. przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
- usługi doradcze i inne	-	-
Koszty działalności podstawowej		
1. koszty działalności inwestycyjnej	745 177,92	1 166 838,33
- koszty z wyceny aktywów finansowych	693 339,01	1 076 732,52
- strata ze zbycia aktywów finansowych	51 838,91	90 105,81
2. koszty ogólnego zarządu (koszty według rodzaju)	336 144,33	135 261,79
- amortyzacja, w tym:	2 053,86	6 024,65
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 053,86	6 024,65
- koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	7 294,00	-

Wynagrodzenia	7 294,00	-
koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	-	-
koszty świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia	-	-
- zużycie materiałów i energii	39 977,80	4 294,94
- usługi obce	214 962,30	110 058,10
- podatki i opłaty	54 796,00	1 892,38
- pozostałe koszty	17 060,37	12 991,72
Przychody z pozostałej działalności		
Inne	-	-
Koszty pozostałej działalności		
Odpisy aktualizujące	5 189,04	-
Inne	17 348,85	26 283,83
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	13 705,48	5 848,21
Koszty finansowe		
Odsetki i inne	72 149,17	31 849,35

ii. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaniechanie żadnego rodzaju działalności.

iii. Koszty z tytułu programów pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty programów pracowniczych.

iv. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Spółka nie tworzy rezerw na przyszłe świadczenia emerytalne

B. Nota 2 – Informacje dotyczące podatku dochodowego

i. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015	w zł
Rachunek zysków i strat			
Bieżący podatek dochodowy			
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy			
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	422 978,73	274 221,18	
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	422 978,73	274 221,18	
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym			
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	422 978,73	274 221,18	

ii. Odroczone podatki dochodowe

Wyszczególnienie	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	142 600,80	72 966,66
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	24 991,94	58 112,81
- naliczone odsetki	-	14 853,85
- straty lat ubiegłych	117 608,86	-
- inne	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 750 026,65	1 283 270,74
- wycena aktywów finansowych wg wart. godziwej	1 748 359,60	1 282 159,58
- naliczone odsetki	1 667,05	1 111,16
- inne	-	-

Aktywa na podatek odroczone nie są zagrożone.

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka utworzyła aktywa na podatek odroczone z tytułu straty podatkowej za lata poprzednie. Skumulowane nieujęte w bilansie otwarcia aktywa na podatek odroczone z tego tytułu wynosiły 117 608,86 zł.

C. Nota 3 - Informacje dotyczące zysku/straty przypadającego/przypadającej na jedną akcję

	w zł	
	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Zysk/Strata w okresie	1 685 360,58	630 155,87
Zysk/Strata netto okresu przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	1 685 360,58	630 155,87

	w sztukach	
	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Liczba występujących w okresie akcji zwykłych	14 840 000	7 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję bez uwzględnienia akcji własnych	10 406 176	7 840 000
Wpływ rozwodnienia:		
<i>opcje na akcje</i>	0	0
<i>umarzalne akcje uprzywilejowane</i>	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	10 406 176	7 840 000
Liczba akcji zwykłych po uwzględnieniu akcji własnych	10 406 176	7 840 000
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję z uwzględnieniem akcji własnych	10 406 176	7 840 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	10 406 176	7 840 000

D. Nota 4 – Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty

Spółka nie wypłacała dywidendy.

E. Nota 5. Informacje dotyczące wartości niematerialnych

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

F. 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.

G. Nota 7. Informacje dotyczące aktywów finansowych

i. Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		w zł
	30.09.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	9 452 479,34	4 184 067,53
<u>Zmiany w ciągu okresu:</u>		
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	2 517 859,94	3 368 533,95
Zwiększenia	8 882 679,60	1 899 877,86
Zmniejszenia	90 000,00	-
Stan na koniec okresu	20 906 854,03	9 452 479,34
W tym:		
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	10 407 755,93	2 392 470,00
PATENT FUND S.A.	4 776 825,85	-
INNO GENE S.A.	3 437 832,06	-
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	2 193 098,02	2 392 470,00
<u>Papiery nienotowane na giełdzie</u>	10 499 098,10	7 060 009,34
Brand 24 S.A.	3 082 516,00	1 541 257,00
Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o.	2 916 326,98	2 919 952,22
Time Solutions Sp. z o.o.	1 791 959,80	1 418 462,83
Infermedica Sp. z o.o.	1 350 000,00	-
FriendlyScore UK Ltd	866 640,85	716 910,18
Ardeo Sp. z o.o.	198 878,00	-
GEEK DECKS LIMITED	100 000,00	-
7Orders S.A.	57 647,06	114 449,30
Best Capital Sp. z o.o.	54 040,64	135 925,65
Drone Academy Ltd	55 900,00	55 900,00
Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.	11 726,00	11 726,00
Crowdcube Sp. z o.o.	8 462,78	145 426,16

Pożyczki i należności długoterminowe

Pożyczki i należności	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
<i>Udzielone pożyczki</i>		
Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.	15 369,16	15 369,16
<i>Należności długoterminowe</i>		
Razem	15 369,16	15 69,16

ii. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	433 481,83	349 891,18
<i>Zmiany w ciągu okresu:</i>		
Korekta netto z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	32 689,34	76 821,35
Stan na koniec okresu	65 741,66	433 481,83
W tym:		
<u>Papiery notowane na giełdzie</u>	65 741,66	433 481,83
<u>Papiery nienotowane na giełdzie</u>	-	-

Pożyczki i należności - krótkoterminowe

Pożyczki i należności	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki	138 690,12	59 368,20
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.	107 013,70	-
PATENT FUND S.A.	26 760,27	-
Best Capital Sp. z o.o.	4 916,15	4 916,15
7Orders S.A.	-	54 452,05
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- z planowanym terminem spłaty - do 3 m-cy	-	-
- z planowanym terminem spłaty od 3 m-cy do 6 m-cy	-	-
- z planowanym terminem spłaty od 6 m-cy do 12 m-cy	-	-
Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	-	-
Pozostałe należności, w tym:	84 000,00	50 450,00
Nierozliczone zaliczki	24 000,00	50 000,00
Należności z tytułu sprzedaży akcji	60 000,00	-
Inne	-	450,00
Razem	222 690,12	109 818,20

iii. Dodatkowe ujawnienia dotyczące aktywów finansowych

Wyszczególnienie	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>						
<i>Crowdcube Sp. z o.o.</i>	58 000,00	8 462,78	50,00%	3	mieszany	metoda księgowych aktywów netto
<i>Drone Academy Ltd</i>	55 900,00	55 900,00	25,09%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
<i>GEEK DECKS LIMITED</i>	100 000,00	100 000,00	33,00%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
<i>Ardeo Sp. z o.o.</i>	198 878,00	198 878,00	15,00%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
	412 778,00	363 240,78				
<u>Seed</u>						
<i>PATENT FUND S.A.</i>	4 143 863,15	4 776 825,85	81,04%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
<i>FriendlyScore UK Ltd</i>	196 901,75	866 640,85	15,26%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
	4 340 764,90	5 643 466,70				
<u>Start-up</u>						
<i>Time Solutions Sp. z o.o.</i>	848 000,00	1 791 959,80	29,41%	3	mieszany	mieszana (średnia z wycen metodami dochodową, porównawczą i kosztową)
<i>Brand 24 S.A.</i>	2 442 385,15	3 082 516,00	11,11%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
<i>Inno-Gene S.A.</i>	1 751 078,70	3 437 832,06	12,54%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
<i>Infermedica Sp. z o.o.</i>	500 000,00	1 350 000,00	27,38%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
	5 541 463,85	9 662 307,86				
<u>Pozostałe</u>						
<i>Best Capital Sp. z o.o.</i>	22 401,00	54 040,64	66,73%	3	mieszany	księgowa aktywów netto
<i>7Orders S.A.</i>	135 200,00	57 647,06	49,00%	2	rynkowy	cena z rzeczywistej transakcji rynkowej
<i>Agencja Rozwoju Innowacji S.A.</i>	684 000,00	2 193 098,02	44,87%	1	rynkowy	notowania na rynku NewConnect
<i>Inkubator Naukowo-Technologiczny Sp. z o.o.</i>	706 953,08	2 916 326,98	53,38%	3	mieszany	księgowa skorygowanych aktywów netto
<i>Venture Alfa Sp. z o.o.</i>	5 000,00	5 000,00	100,00%	3	mieszany	księgowa skorygowanych aktywów netto
<i>Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.</i>	1 000,00	11 726,00	100,00%	3	mieszany	księgowa skorygowanych aktywów netto
	1 554 554,08	5 237 838,70				
<u>Do upłynnienia</u>						
<i>Krótkoterminowe akcje na Newconnect</i>	x 58 215,43	65 741,66	x	1	rynkowe	notowania na rynku NewConnect
Razem	11 907 776,26	20 972 595,69				

Kategorie: Preseed, Seed, Startup oraz Pozostałe – zostały opisane w I części raportu kwartalnego – Opis Działalności

H. Nota 8 - Informacje dotyczące utraty wartości aktywów

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Spółki dokonał na dzień 30.09.2016 roku przeglądu posiadanych aktywów finansowych, aby zapewnić, że aktywa wykazywane są w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej. W opinii Zarządu Venture Inc S.A. na dzień 30.09.2016 roku nie nastąpiła utrata wartości bilansowej posiadanych aktywów finansowych tj. inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych.

I. Nota 9 Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Wyszczególnienie	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	403 179,60	547 771,35
Lokaty krótkoterminowe	1 000 000,00	-
Środki pieniężne w drodze	138 800,92	-
Razem	1 541 980,52	547 771,35
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:	0	0
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu:	1 541 980,52	547 771,35
Środki pieniężne w banku i w kasie	403 179,60	547 771,35
Lokaty krótkoterminowe	1 000 000,00	-
Środki pieniężne w drodze	138 800,92	-

J. Nota 10 – Informacje dotyczące elementów kapitału własnego

Kapitał podstawowy - kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 484 000,00 zł i dzieli się na 14 840 000 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w seriach A – 5 000 000 akcji, B – 840 000 akcji, C – 1 000 000 akcji, D – 1 000 000 akcji, E – 1 000 000 akcji, F – 6 000 000 akcji. Wszystkie akcje Spółki są w pełni opłacone.

Akcje własne – Spółka nie posiada akcji własnych.

Kapitał zapasowy z agio w kwocie 11 391 423,26 zł powstał w 2016 roku z nadwyżki uzyskanej ze sprzedaży akcji serii F ponad ich wartość nominalną. Wartość nadwyżki wyniosła 11 400 000 zł, koszty związane z emisją akcji 8 576,74 zł.

Kapitał rezerwowy – Spółka nie utworzyła kapitału rezerwowego.

Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	w zł				
	Kapitał zapasowy z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną kapitału (agio)	Kapitał zapasowy utworzony zgodnie z uchwałami WZ	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Wynik okresu	Razem zyski zatrzymane
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 936 000,00	3 610 744,84	-	1 551 709,28	6 247 709,28
Na dzień 30 września 2015 roku	2 836 000,00	3 818 511,92	-	2 074 648,69	5 210 019,10
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 836 000,00	3 818 511,92	-	2 324 647,19	6 562 038,03
Na dzień 30 września 2016 roku	11 391 423,26	-	-	6 588 094,59	19 664 878,43

K. Nota 11. Informacje dotyczące zobowiązań finansowych

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych. W trakcie okresu obrotowego doszło do spłaty zaciągniętych pożyczek i innych zobowiązań.

L. Nota 12. Informacje dotyczące zobowiązań handlowych

Wyszczególnienie	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania z terminem wymagalności:		
- do 3 m-cy	5 391,10	25 803,72
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy		
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy		
Razem	5 391,10	25 803,72

M. Nota 13. Rezerwy i pozostałe zobowiązania

Rezerwy

Na dzień 30 września 2016, jak też i na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły w Spółce tytuły do tworzenia rezerw.

Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków (PIT)	1 194,36	-

N. Nota 14. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych – według wartości bilansowych

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 30.09.2016 roku						Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZIS	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Udziały i akcje	20 972 595,69	-	-	-	-	-	20 972 595,69
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	138 690,12	-	-	138 690,12
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	84 000,00	-	-	84 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	1 541 980,52	-	-	1 541 980,52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	5 391,10	5 391,10
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	-	-	-
Razem	20 972 595,69	-	-	1 764 670,64	-	5 391,10	x

Pozycje bilansowe	Klasy instrumentów finansowych - 31.12.2015 roku					
	w zł					

	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Udziały i akcje	9 885 961,17	-	-	-	-	-	9 885 961,17
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	59 368,20	-	-	59 368,20
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	450,00	-	-	450,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	547 771,35	-	-	547 771,35
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	38 595,72	38 595,72
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	1 872 320,70	1 872 320,70
Pozostałe zobowiązania (bez publiczno-prawnych)	-	-	-	-	-	-	-
Razem	9 885 961,17	-	-	607 589,55	-	1 910 916,42	x

Wartości godziwe poszczególnych aktywów i zobowiązań finansowych

Pozycje bilansowe	30.09.2016		31.12.2015		<i>w zł</i>
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	
Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez RZiS	20 972 595,69	20 972 595,69	9 885 961,17	9 885 961,17	
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne)	1 764 670,64	1 764 670,64	607 589,55	607 589,55	
Suma aktywów finansowych	22 737 266,34	22 737 266,34	10 493 550,72	10 493 550,72	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	-	-	-	-	
Inne zobow. finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 391,10	5 391,10	1 910 916,42	1 910 916,42	
Suma zobowiązań finansowych	5 391,10	5 391,10	1 910 916,42	1 910 916,42	

Dodatkowe ujawnienia dotyczące wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej instrumentów finansowych tworzą następujące poziomy:

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

Wyszczególnienie	30 września 2016 roku - w zł			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Notowane papiery wartościowe	10 490 223,59	-	-	10 490 223,59
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	5 711 581,91	4 770 790,19	10 482 372,10
Obligacje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenia	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Razem	10 490 223,59	5 711 581,91	4 770 790,19	20 972 595,69
Zobowiązania				
Instrumenty pochodne - zabezpieczone	-	-	-	-
Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-

Razem	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	10 490 223,59	5 711 581,91	4 770 790,19	20 972 595,69

W 3 kwartałach 2016 roku nie wystąpiły transfery instrumentów finansowych pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2.

30 września 2016 roku - w zł				
Wyszczególnienie	Nienotowane instrumenty kapitałowe	Obligacje	Kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	Razem
Saldo otwarcia	1 270 854,08	-	-	1 270 854,08
Zyski i straty ujęte w:				-
- wyniku finansowym	2 999 236,11	-	-	2 999 236,11
Zakup	590 700,00	-	-	590 700,00
Zbycie	90 000,00	-	-	90 000,00
Uregulowanie	-	-	-	-
Transfery z Poziomu 3 i do Poziomu 3	135 200,00	-	-	135 200,00
Saldo zamknięcia	4 770 790,19	-	-	4 770 790,19

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

w zł							
01.01.2016-30.09.2016	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	13 705,48	-	-	58 443,69
Przychody/Koszty z tytułu prowizji	-	-	-	-	-	-	-
Zyski /Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizacyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. godziwej	2 550 549,28	-	-	-	-	-	2 550 549,28
Ogółem (zysk/strata netto)	2 550 549,28	-	-	13 705,48	-	72 149,17	2 492 105,59

w zł							
01.01.2015-30.09.2015	Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane do wart. godziwej przez RZiS	Inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Ogółem
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	5 848,21	-	-	26 001,14
Przychody/Koszty z tytułu prowizji	-	-	-	-	-	-	-
Zyski /Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizacyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/Straty z tytułu wyceny i realizacji do wart. Godziwej	1 179 186,58	-	-	-	-	-	1 179 186,58
Ogółem (zysk/strata netto)	1 179 186,58	-	-	5 848,21	-	31 849,35	1 153 185,44

Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Zgodnie z zapisami MSSF7 Spółka przeanalizowała ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Wszystkie ryzyka na które narażona jest Spółka zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu z działalności. 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 po 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 dokonywała 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.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Wartość bilansowa	w zł	
	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	238 086,28	125 214,36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 541 980,52	547 771,35
Razem	1 780 066,80	672 985,71

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

Pożyczki udzielone	w tys. zł			
	30.09.2016		31.12.2015	
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość brutto	Utrata wartości
Bez przeterminowania	154 086,28	-	74 764,36	-
Przeterminowane 0 - 30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31 - 120 dni	-	-	-	-
Przeterminowanie 121 - 365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Razem	154 086,28	-	74 764,36	-

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).

O. Nota 15. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązаныmi		w zł	
		01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Przychody ze sprzedaży usług		-	-
Razem		-	-
Zakupy usług			
Best Capital Sp. z o.o.		8 400,00	11 600,00
GEEK DECKS LIMITED		3 210,00	-
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.		26 380,00	-
Razem		37 990,00	11 600,00
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek			
PATENT FUND S.A.		1 760,27	-
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.		7 013,70	-
7Orders S.A.		4 931,51	4 452,05
Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.		-	1 396,16
Razem		13 705,48	5 848,22
Koszty odsetek od zaciągniętych pożyczek			
Maciej Jarzębowski		25 050,64	30 466,34
Jakub Sitarz		18 383,56	1 369,86
Mariusz Ciepły		2 410,96	-
Razem		45 845,16	31 836,20
Transakcje podmiotu z podmiotami powiązаныmi		w zł	
		30.09.2016	31.12.2015
Saldą rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług			
<u>Należności:</u>		-	-
<u>Zobowiązania:</u>		-	-
Best Capital Sp. z o.o.	-	1 476,00	5 904,00
		1 476,00	5 904,00
Saldą innych rozrachunków na dzień bilansowy			
<u>Należności:</u>		24 000,00	50 000,00
Zaliczki pobrane przez Zarząd		24 000,00	50 000,00
<u>Zobowiązania:</u>		-	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm			
PATENT FUND S.A.		26 760,27	-
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.		107 013,70	-
7Orders S.A.		-	54 452,05
Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o.		15 396,16	15 396,16
Best Capital Sp. z o.o.		4 916,15	4 916,15
Razem		154 086,28	74 764,36
Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych			
Maciej Jarzębowski		-	1 270 950,84
Jakub Sitarz		-	501 369,86
Razem		-	1 772 320,70

Transakcje podmiotu z podmiotami powiązаныmi		w zł	
		01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Wynagrodzenie wypłacone kluczowym członkom kadry kierowniczej		5 100,00	-
- Członkowie Zarządu z tytułu pełnienia funkcji		5100	-

Istotne transakcje zawarte w okresie od 1 stycznia do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego:

- Umowa o udzielenie Pożyczki z dnia 18.01.2016 r. pomiędzy Venture Inc SA a Agencja Rozwoju Innowacji SA, na kwotę 100 tysięcy złotych. Niespłacona na dzień 30 września 2016 roku.
- Umowa Pożyczki z dnia 20.01.2016 r. pomiędzy Venture Inc SA a Prezesem Zarządu Maciejem Jarzębowskiem, na kwotę 200 tysięcy złotych. Spłacona.
- Umowa Pożyczki z dnia 20.01.2016 r. pomiędzy Venture Inc SA a Członkiem Rady Nadzorczej Jakub Sitarz na kwotę 100 tysięcy złotych. Spłacona.
- Umowa Pożyczki z dnia 21.01.2016 r. pomiędzy Venture Inc a Członkiem Rady Nadzorczej Mariusz Ciepły na kwotę 100 tysięcy złotych. Spłacona.
- Umowa o udzielenie Pożyczki z dnia 06.02.2016 r. pomiędzy Venture Inc a 7Orders SA Spółka Akcyjna na kwotę 50 tysięcy złotych. Spłacona.
- Umowa Pożyczki z dnia 10.03.2016 r. pomiędzy Venture Inc SA a Prezesem Zarządu Maciejem Jarzębowskiem, na kwotę 50 tysięcy złotych. Spłacona.
- Umowa zakupu 3.431.517 akcji Spółki Patent Fund SA od Prezesa Zarządu Macieja Jarzębowskiego, za łączną cenę 1.818.704,00 zł. Spłacona.
- Umowa zakupu 3.425.705 akcji Spółki Patent Fund SA od Członka Rady Nadzorczej Jakuba Sitarza, za łączną cenę 1.815.624,00 zł. Rozliczona.
- Zakup 315 udziałów Spółki Ardeo Sp. z o.o. z dnia 14 czerwca 2016 roku, od Prezesa Zarządu Macieja Jarzębowskiego za łączną cenę 198.878,00 zł. Rozliczona.
- Umowy związane z objęciem przez akcjonariuszy akcji emisji serii F. Rozliczone.
- Umowa zakupu 100 udziałów Spółki Science Fund Sp. z o.o. z dnia 10 listopada 2016 roku pomiędzy Venture Inc SA a Członkiem Zarządu Rafałem Sobczakiem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zobowiązania/należności na dzień 30.09.2016 roku są niezabezpieczone, nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na dzień 30.09.2016 roku żadna z należności od jednostek powiązanych nie była zaliczana do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.

VI. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki

A. Najważniejsze wydarzenia w III kwartale 2016 r.

W dniu 19 lipca 2016 roku Zarząd Spółki powziął informację o wybraniu do dofinansowania projektu: "Pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania czynnikiem wzrostu Venture Incubator S.A." o czym poinformowano w Raporcie Bieżącym 9/2016.

W dniu 26 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała skład Zarządu Emitenta Pana Jakuba Sitarza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Rafała Sobczaka na stanowisko Członka Zarządu.

W dniu 29 lipca 2016 roku Spółka zawarła dwie umowy nabycia akcji spółki Inno-Gene S.A. O szczegółach umów Emitent poinformował w RB 10/2016. W wyniku obu transakcji Spółka posiada łącznie 714 726 (słownie: siedemset czternaście tysięcy siedemset dwadzieścia sześć) akcji spółki Inno-Gene S.A., stanowiących 12,53% w kapitale spółki, co uprawnia do 12,53% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Grupa Kapitałowa Inno-Gene skupia spółki z sektora life science, stosujące unikalne, innowacyjne technologie i prowadzące własne prace badawczo-rozwojowe. Posiada cztery laboratoria w Warszawie i Poznaniu.

W dniu 1 sierpnia 2016 roku, Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dot. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmian w Statucie Spółki. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia przez Sąd wartość kapitału zakładowego wyniosła o 1 484 000 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt cztery 00/100) zł i dzieli się na 14 840 000 (czternaście milionów osiemset czterdzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 14 840 000 (czternaście milionów osiemset czterdzieści tysięcy).

W dniu 22 sierpnia Emitent podpisał umowę nabycia akcji w spółce GeeksDeck Ltd. z siedzibą w Londynie. Na mocy umowy Emitent nabył 33 akcje w spółce GeeksDeck Ltd., o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda, za cenę 100 000 zł (słownie: sto tysięcy złotych). Nabyte akcje uprawniają do 33% głosów na Walnym Zgromadzeniu GeeksDeck Ltd.

GeeksDeck zajmuje się tworzeniem aplikacji mobilnych na najpopularniejsze platformy mobilne (m.in. Android, iOS) oraz tworzeniu oprogramowania dla klientów biznesowych.

W dniu 5 września 2016 roku Emitent zawarł dwie umowy kupna akcji spółki 7Orders SA:

- Zakup 126 tysięcy akcji od dotychczasowego biernego akcjonariusza Pana Adama Łanoszki, stanowiących 4,44% kapitału zakładowego 7 Orders SA za łączną kwotę 12 600,00 zł
- Zakup 126 tysięcy akcji od dotychczasowego biernego akcjonariusza Pana Romana Pęcherza, stanowiących 4,44% kapitału zakładowego 7 Orders SA za łączną kwotę 12 600,00 zł

Transakcja miała na celu uwolnienie spółki od biernych akcjonariuszy, którzy nie wnosili do jej działalności spodziewanych wartości. Transakcje zgodnie z polityką informacyjną nie były komunikowane, ze względu na ich poziom i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

W dniu 14 września 2016 roku Emitent stał się jedynym akcjonariuszem spółki 7Orders SA, poprzez zawarcie umowy Kupna z dotychczasowym biernym akcjonariuszem Sebastianem Bogusem. Na mocy umowy, Emitent nabył 588 tysięcy akcji za kwotę 10 000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych) stanowiących 20,7 % w kapitale zakładowym.

Transakcja miała na celu uwolnienie spółki od biernych akcjonariuszy, którzy nie wnosili do jej działalności spodziewanych wartości. Transakcja zgodnie z polityką informacyjną nie była komunikowana, ze względu na jej poziom i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

W dniu 28 września 2016 roku Emitent wraz z dotychczasowym Prezesem Zarządu Spółki 7 Orders SA zawarł umowę Sprzedaży 1 000 000 akcji Spółki 7 Orders, za łączną kwotę 60 000,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych) stanowiących 51% kapitału zakładowego spółki. Transakcja zgodnie z polityką informacyjną nie była komunikowana, ze względu na jej poziom i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

Transakcja była wynikiem porozumienia z dotychczasowym Zarządem i należała do kategorii *mini MBO*, dzięki któremu kluczowa postać w rozwoju usług 7 Orders SA zostanie w spółce i zwiększy swoje zaangażowanie w jej rozwoju przyczyniając się do osiągnięcia lepszych wyników.

B. Najważniejsze wydarzenia po dniu kończącym III kwartał 2016 r.

W dniu 17 października 2016 roku do Spółki wpłynęła podpisana umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w sprawie realizacji projektu "Pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania czynnikiem wzrostu Venture Incubator S.A.". Zgodnie z umową wysokość dofinansowania projektu w ramach Działania 3.1. wynosi 497 000 złotych. Całkowita wartość projektu wynosi 1 222 620 złotych.

Dnia 14 października 2016 roku Emitent zawarł umowę kupna 1000 udziałów (50%) w Spółce CrowdCube Sp. z o.o. pomiędzy Venture Inc SA a CrowdCube Limited, za kwotę 1,00 zł przy jednoczesnym rozwiązaniu umowy joint Venture z dnia 14.10.2016 r. Transakcja zgodnie z polityką informacyjną nie była komunikowana, ze względu na poziom transakcji i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

W dniu 19.10.2016 Zarząd Emitenta powziął informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy zmian w Statucie Spółki. Zgodnie z nowym Statutem Firma spółki została zmieniona z Venture Incubator Spółka Akcyjna na Venture Inc Spółka Akcyjna.

Dnia 10 listopada zawarto umowę zakupu 100 udziałów(100%) w Spółce Science.Fund Sp. z o.o., pomiędzy Venture Inc SA a Członkiem Zarządu Rafałem Sobczak za kwotę 5350,00. Transakcja zgodnie z polityką informacyjną nie była komunikowana, ze względu na poziom transakcji i brak istotnego wpływu na sytuację Emitenta.

W dniu 10.11.2016 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego uchwały zostały opublikowane w raporcie bieżącym 33/2016. Decyzją Walnego Zgromadzenia z Rady Nadzorczej zostały odwołane następujące osoby:

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

Równocześnie do Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

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

Walne Zgromadzenie zdecydowało też o zmianach w Statucie Spółki i upoważniło Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki, zakres zmian w Statucie zawarty jest w raporcie bieżącym 34/2016.

Dnia 10 listopada 2016 roku na posiedzeniu nowo-wybranej Rady Nadzorczej, o którym Emitent informował raportem bieżącym 36/2016 odwołano następujące osoby z Zarządu Emitenta:

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

Równocześnie do Zarządu powołano:

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

VII. Stanowisko na temat prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016. Spółka nie przedstawia prognoz wyników finansowych, ponieważ charakter działalności Spółki wpływa na znaczne wahania wyników finansowych,

VIII. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w III kwartale.

Emitent działa jako fundusz *venture capital* oraz *private equity*. Przez wzgląd na specyfikę działalności prowadzonej przez Emitenta nie stosuje on w rozwoju swojej działalności rozwiązań innowacyjnych. Emitent poprzez swoją działalność inwestycyjną pośrednio inwestuje w rozwiązania innowacyjne wspierając rozwój spółek portfelowych.

IX. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Liczba osób zatrudnionych przez Venture Inc S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0

X. Opis grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających 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.

XI. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji I ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu.

Na dzień 30 września 2016 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Udział w Akcjach	Liczba Głosów	Udział w Głosach	Wartość udziału
Maciej Jarzębowski	6145291	41,41%	6145291	41,41%	0,10 PLN
Jakub Sitarz	4006771	27,00%	4006771	27,00%	0,10 PLN
Mariusz Ciepły	2157864	14,54%	2157864	14,54%	0,10 PLN
Pozostali	2530074	17,05%	2530074	17,05%	0,10 PLN
Razem	14840000				

Kapitał zakładowy spółki wynosi 1 484 000,00 zł i dzieli się na 8.840.000 sztuk akcji: 5.000.000 serii A , 840.000 serii B, 1.000.000 serii C, 1.000.000 serii D, 1.000.000 serii E oraz 6.000.000 serii F

XII. Opis stanu realizacji działań I inewstycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Dokument Informacyjny emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w §10 pkt. 13 a) Załączniku nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Podpisy uprawnionych Członków Zarządu

14.10.2016.
data

Maciej Jarzębowski.
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja



14.10.2016
data

Rafał Sobczak.
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/funkcja

